



**Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024	8
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024	9
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024	10
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024	11
Poznámky individuálnej účtovnej závierky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024	12

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.:

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania, individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2024, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií, v celkovej hodnote 31 603 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembra 2024, predstavujú významnú časť celkových výnosov Spoločnosti (približne 92% celkových výnosov).

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za predaj podielových listov, výstupné poplatky a ostatné poplatky a provízie.

V rámci našich auditorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie pravidiel a procesov Spoločnosti týkajúcich sa poplatkov a provízií. Získali sme porozumenie, zhodnotili sme koncepciu a otestovali sme prevádzkovú efektívnosť vnútorných kontrol týkajúcich sa výpočtu, schvaľovania, zaúčtovania a monitorovania výnosov z poplatkov a provízií.

Poplatky za správu sú získané od fondov pod správou Spoločnosti a sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku počas obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Poplatky za predaj podielových listov a výstupné poplatky sú získané od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní alebo pri vyplácaní podielových listov (t.j. v určitom čase).

Vzhľadom na významnosť výnosov z poplatkov a provízií vo vzťahu k celkovým výnosom Spoločnosti, zložitosti vyplývajúcej z rôznorodosti uplatňovaných sadzieb poplatkov a významných úsudkov, ktoré sú uplatňované pri oceňovaní čistej hodnoty aktív („NAV“) fondov slúžiacich ako základ pre poplatky za správu, sme vyhodnotili výnosy z poplatkov a provízií ako kľúčovú záležitosť auditu.

Do testovania vyššie uvedených kontrol sme zapojili IT špecialistov, ktorí nám asistovali pri testovaní IT systémov používaných na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií vrátane kontrol prístupových práv, dát a riadenia zmien v systémoch.

Posúdili sme ocenenie všetkých cenných papierov v portfóliu Spoločnosti, odsúhlasili sme ceny podielových listov na verejne dostupné zdroje a získali potvrdenia o ich existencii od depozitára.

Na základe denných NAV fondov, sadzieb poplatkov a kalkulačných vzorcov uvedených v štatútoch fondov sme vykonali prepočet poplatkov za správu pre všetky spravované fondy.

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov predaných počas roka 2024 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali poplatky za predaj podielových listov.

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov odkúpených počas roka 2024 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali výstupné poplatky.

Vykonali sme aj analytickú previerku mesačného vývoja poplatkov za správu, poplatkov za predaj podielových listov a výstupných poplatkov.

Posúdili sme tiež zverejnenia v bode 2.20 poznámok (Poplatky a provízie) a v bode 16 (Výnosy z poplatkov a provízií) z hľadiska ich úplnosti a súladu s požiadavkami IFRS EU.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite individuálnej účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu.

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o individuálnej účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom spoločnosti dňa 22. augusta 2024 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. marca 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 4 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 18. februára 2025.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.



EY

Building a better
working world

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a individuálnej účtovnej závierke sme Spoločnosti a podnikom, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

13. marca 2025
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1248

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024


<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2024	2023
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	1 559	8 583
Pohľadávky voči fondom	4	2 283	1 723
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	19 171	10 915
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	2 938	2 938
Splatná daňová pohľadávka		-	-
Nehmotný majetok	7	74	149
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	8	264	73
Odložená daňová pohľadávka	9	561	455
Ostatný majetok	10	3 049	112
		<u>29 899</u>	<u>24 948</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok		385	14
Nevyfakturované služby	11	1 860	1 423
Závazky z lízingu	12	233	52
Ostatné záväzky	13	3 877	1 051
		<u>6 355</u>	<u>2 540</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	4 094	4 094
Emisné ážio	14	38 438	38 438
Zákonný rezervný fond	14	819	819
Ostatné fondy	14	(37 934)	(37 934)
Nerozdelený zisk		18 127	16 991
		<u>23 544</u>	<u>22 408</u>
		<u>29 899</u>	<u>24 948</u>

Poznámky na stranách 12 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola odsúhlasená na vydanie predstavenstvom spoločnosti dňa 18. februára 2025.



RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
člen predstavenstva a CEO



Marco Bus
predseda predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2024	2023
Úrokové a obdobné výnosy	15	321	265
Úrokové a obdobné náklady	15	(4)	(1)
Čisté úrokové výnosy	15	317	264
Výnosy z poplatkov a provízií	16	31 603	19 690
Náklady na poplatky a provízie	17	(25 288)	(14 832)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 315	4 858
Výnosy z dividend	5	2 227	2 020
Čistá (strata)/zisk z obchodovania	18	454	383
Ostatné výnosy		74	117
Náklady na zamestnancov	19	(1 750)	(1 695)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(1 743)	(1 618)
Odpisy nehmotného majetku	7	(62)	(80)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(94)	(88)
Prevádzkové náklady		(3 649)	(3 481)
Zisk pred zdanením		5 739	4 161
Daň z príjmov	9	(924)	(482)
Čistý zisk po zdanení		4 815	3 679
Základný a zriadený zisk na akciu	14	3,91	2,98

Čistý zisk po zdanení zároveň predstavuje aj komplexný výsledok.

Poznámky na stranách 12 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozde- lený zisk	Spolu
1. január 2023	4 094	38 438	819	(37 934)	16 536	21 953
Transakcie s akcionármi Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 224)	(3 224)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	3 679	3 679
31. december 2023	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 991</u>	<u>22 408</u>
1. január 2024	4 094	38 438	819	(37 934)	16 990	22 407
Transakcie s akcionármi Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 678)	(3 678)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	4 815	4 815
31. december 2024	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>18 127</u>	<u>23 544</u>

Poznámky na stranách 12 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		5 738	4 161
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku		94	88
Odpisy nehmotného majetku		62	80
Úrokové a obdobné výnosy		(321)	(265)
Úrokové náklady		4	1
Výnosy z dividend		(2 227)	(2 020)
Nerealizovaná strata/(zisk) z obchodovania		(454)	(383)
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>		<u>2 896</u>	<u>1 662</u>
Zmena stavu pohľadávok voči fondom		(560)	(261)
Zmena stavu ostatného majetku		(2 937)	(25)
Zmena stavu finančného majetku na predaj		-	-
Zmena stavu ostatných záväzkov, nevyfakturovaných služieb a záväzkov z lízingu		3 185	167
Uhradená daň		(659)	(359)
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		<u>1 925</u>	<u>1 184</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		321	265
Uhradené úroky		(4)	(1)
Prijaté dividendy		2 227	2 020
Predaj/Nákup finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		(7 802)	491
Nákup zariadenia a ostatného hmotného a nehmotného majetku		(13)	(105)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>(5 271)</u>	<u>2 670</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		(3 678)	(3 224)
<i>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</i>		<u>(3 678)</u>	<u>(3 224)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(7 024)	630
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	8 583	7 953
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	<u>1 559</u>	<u>8 583</u>

Poznámky na stranách 12 až 54 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO 35 786 272, DIČ 2021522690, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka 2416/B bola založená v roku 2000 na základe povolenia na vznik a činnosť udeleného rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 002/2000/SS zo dňa 3. apríla 2000.

Predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Spoločnosť pôsobila do 27. marca 2020 pod obchodným menom “VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.” a s účinnosťou od 28. marca 2020, kedy bola táto skutočnosť zapísaná do Obchodného registra, zmenila svoje obchodné meno na “Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.”. V súvislosti so zmenou obchodného mena sa zmenilo aj názvoslovie spravovaných podielových fondov, nakoľko každý podielový fond v sebe nesie názov samotnej správcovskej spoločnosti.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2023, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 21. marca 2024.

Podielové fondy

Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2024 nasledovných 13 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“):

Názov fondu	Auditovaný spoločnosťou
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management, správ Slovakia. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 15, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 30, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
FLEXIBILNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
SVETOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Spoločnosť vedie v týchto fondoch účtovníctvo, majetok a zostavuje výkazy oddelene od svojho majetku.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2001 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 19. októbra 2001 č. UFT-016/2001/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. októbra 2001. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene USD (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií do akciových a dlhopisových aktív rozvíjajúcich sa krajín s preferenciou pre región Strednej a Východnej Európy, a to predovšetkým vo forme podielových listov; tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR.

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií do krátkodobých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, európskych štátnych a korporátnych dlhopisov, ako aj globálnych vyspelých akciových trhov.

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a európskych trhoch štátnych a korporátnych dlhopisov.

REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-1/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom investícií do peňažných a dlhopisových nástrojov.

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-2/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 30. septembra 2008. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť v súlade so zákonom dlhodobé zhodnotenie majetku v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom dynamickej alokácie do nasledovných druhov aktív: dlhopisové, akciové a komoditné, a to prevažne vo forme podielových listov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2019 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 10. júna 2019, č. z. 100-000-175-070 k č. sp. NBS1-000-037-309, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. júna 2019. Vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2013 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 4. októbra 2013 č. ODT-8930/2013-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. októbra 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku fondu v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) strategickou alokáciou najmä do dlhopisových podielových fondov a dlhopisových zahraničných subjektov kolektívneho investovania zameraných na štátne emisie (resp. štátom garantované emisie) vydané, resp. garantované emitentmi z vyspelých ako aj z rozvíjajúcich sa krajín a taktiež na korporátne emisie vydané emitentmi z investičného ako aj z neinvestičného ratingového pásma, pričom táto strategická alokácia môže byť takticky upravená podľa aktuálnych vyhládok správcovskej spoločnosti, napr. aj prostredníctvom dlhopisových futures. Zvyšnú časť portfólia môže tvoriť hotovosť, termínované vklady, nástroje peňažného trhu, podielové fondy zamerané na peňažný trh alebo dlhové cenné papiere.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol. a.s. bol vytvorený v roku 2003 pôvodne s názvom VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív od emitentov z vybraných krajín strednej a východnej Európy. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2015 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 23. septembra 2015 č. ODT-8792/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. septembra 2015. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom dynamickej alokácie portfólia najmä do dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

MIX 15, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2020 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 6. júla 2020 č.sp.: NBS1-000-049-853 č.z.: 100-000-231- 870, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. júla 2020. Vydávanie podielových listov sa začalo 4. augusta 2020. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

MIX 30, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 28. júna 2021 č.sp.: NBS1-000-059-823 č.z.: 100-000-294-113, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. júna 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 12. augusta 2021. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

FLEXIBILNÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 pôvodne s názvom ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 25. októbra 2021 č.sp.: NBS1-000-064-339 č.z.: 100-000-307-106, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. novembra 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 29. novembra 2021. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-103-521, č.z.: 100-000-789-419 zo dňa 30. októbra 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30. októbra 2024 došlo s účinnosťou k 10. decembru 2024 k zmene názvu podielového fondu z ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na FLEXIBILNÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív spôsobom, aby podielový fond ako celok spĺňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

SVETOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2023 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 21. augusta 2023 č.sp.: NBS1-000-087-571 č.z.: 100-000-560-864, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 6. septembra 2023. Vydávanie podielových listov sa začalo 12. októbra 2023. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých a rozvíjajúcich sa akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov spôsobom, aby podielový fond ako celok spĺňal požiadavky finančného produktu s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, v súvislosti s ktorým správcovská spoločnosť zverejňuje predzmluvné informácie v súlade s článkom 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jerôme Debertolis	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jerôme Debertolis

Štruktúra skupiny

V roku 2013 sa spoločnosť Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. stala v rámci projektu racionalizácie existujúcich holdingov novým centrom skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A. („ISP“) pre správu aktív vo východnej Európe. Zriadenie centra bolo výsledkom strategickej spolupráce spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. a divízie Medzinárodných dcérskych bánk ISP. Spoločnosť prebrala úlohu materskej spoločnosti, ktorá zastrešuje maďarskú spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. a chorvátsku spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.

Priamou materskou spoločnosťou spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s. je spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A., člen skupiny ISP, so sídlom Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej hlavná materská spoločnosť Intesa Sanpaolo S.p.A, vlastní viac ako 90 % podiel v spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti.

2. Prehľad použitých účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) spoločnosti k 31. decembru 2024 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“), schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti a podľa zásady historických cien okrem finančného majetku povinne vykazovaného v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu, ktorý sa oceňuje v reálnych hodnotách.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), ktorá je funkčnou menou spoločnosti, a zaokrúhlené na najbližšie tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri príprave účtovnej závierky prijíma vedenie spoločnosti posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patrí odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov. Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možnosti získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Stanovenie kontroly nad investíciami

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či indikátory stanovené v bode 2.12 poznámok ukazujú, či spoločnosť má kontrolu nad podielovým fondom. Spoločnosť vystupuje ako správca trinástich otvorených podielových fondov. Posúdenie, či spoločnosť kontroluje fond je založené na zhodnotení celkového ekonomického záujmu spoločnosti vo fonde (pozostávajúceho z podielu a očakávaných správčovských poplatkov) a práva investora zmeniť správcu fondu.

Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje. Ďalšie informácie týkajúce sa majetku fondov v správe sú uvedené v bode 25 poznámok.

Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania

Aplikácia IFRS 16 vyžaduje, aby spoločnosť vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (bod 2.15 poznámok). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevyhoviteľné obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingu, ak spoločnosť plánuje, že takéto opcie uplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.3 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácii spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie.

Viacero nových štandardov a zmeny a doplnenia k štandardom vstúpili do platnosti od 1. januára 2024, ale tieto nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti. Okrem nižšie uvedených zmien spoločnosť konzistentne uplatňovala účtovné politiky opísané v poznámkach na všetky obdobia prezentované v účtovnej závierke.

Vydané štandardy a interpretácie vzťahujúce sa na operácie spoločnosti, ktoré nadobudli účinnosť pre bežný rok:

IFRS 16 Lízing: Závazky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (zmeny a doplnenia)

Dodatky sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024. Zmeny a doplnenia potvrdzujú nasledujúce skutočnosti:

- pri prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca zahrnie variabilné lízingové platby, keď oceňuje záväzok z lízingu vyplývajúci z transakcie spätného lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci – nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie lízingového záväzku tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie, ktoré si ponecháva.

Spoločnosť neuzatvára zmluvy o predaji a spätnom prenájme, ale zvyčajne je schopná spoľahlivo oceniť majetok z práva na užívanie a záväzky z prenájmu. Spoločnosť preto očakáva, že štandard pri prvotnej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

Nasledujúce nové a novelizované štandardy nemajú významný vplyv na účtovnú závierku VÚB skupiny:

- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (novely IAS 1),
- Dohody o financovaní dodávateľov (novely IAS 7 a IFRS 7).

2.4 Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné.

Viacero nových štandardov a zmeny a doplnenia štandardov ešte nenadobudli účinnosť alebo ich Európska únia ešte neprijala. Predčasná aplikácia je povolená, avšak spoločnosť pri zostavovaní tejto účtovnej závierky nové a novelizované štandardy predčasne neaplikovala. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov (novely IFRS 9 a IFRS 7)

V máji 2024 vydala Medzinárodná rada pre účtovné štandardy (IASB) zmeny v klasifikácii a oceňovaní finančných nástrojov, ktoré upravili IFRS 9 a IFRS 7. Požiadavky budú účinné pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom je povolená skoršia aplikácia, a týkajú sa:

- vyrovnávania finančných záväzkov pomocou elektronického platobného systému a
- posudzovania charakteristík zmluvných peňažných tokov finančného majetku, vrátane tých s prvkami udržateľnosti.

Spoločnosť momentálne posudzuje vplyv nových zmien.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

IFRS 18 Prezentácia a zverejnenia vo finančných výkazoch

IFRS 18 nahradí IAS 1 Prezentácia finančných výkazov a bude sa uplatňovať pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr. Nový štandard zavedie nasledujúce kľúčové požiadavky:

- Spoločnosť bude povinná klasifikovať všetky príjmy a výdavky do piatich kategórií vo výkaze ziskov a strát, konkrétne do kategórií prevádzkové, investičné, finančné, ukončené činnosti a daň z príjmu. Spoločnosť bude tiež povinná prezentovať novo definovaný medzisúčet prevádzkového zisku. Čistý zisk spoločnosti sa nezmení.
- Výkonnostné ukazovatele definované manažmentom (Management-defined performance measures – „MPMs“) budú zverejnené v jednej poznámke v účtovnej závierke.
- Poskytuje rozšírené usmernenie o tom, ako zoskupovať informácie v účtovnej závierke.

Okrem toho bude spoločnosť povinná používať medzisúčet prevádzkového zisku ako východiskový bod pre výkaz peňažných tokov pri prezentácii prevádzkových peňažných tokov podľa nepriamej metódy. Spoločnosť stále posudzuje vplyv nového štandardu, najmä pokiaľ ide o štruktúru výkazu ziskov a strát spoločnosti, výkaz peňažných tokov a dodatočné zverejnenia požadované pre MPMs. Spoločnosť tiež posudzuje vplyv na to, ako sú informácie zoskupené v účtovnej závierke, vrátane položiek, ktoré sú v súčasnosti označené ako „ostatné“.

Neočakáva sa, že nasledujúce nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Nedostatok zameniteľnosti (novela IAS 21),
- Ročné zlepšenia účtovných štandardov IFRS – zväzok 11,
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie,
- Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

2.5 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z obchodovania“.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.6 Finančné nástroje – dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

2.7 Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý boli získané. Manažment určuje klasifikáciu pri prvotnom vykázaní. Od 1. januára 2018 spoločnosť zatrieduje všetok finančný majetok na základe obchodného modelu pre riadenie majetku a na základe zmluvných podmienok majetku na: majetok v amortizovanej hodnote, majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou.

2.8 Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- (a) spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú „pass-through“ dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od spoločnosti vyžadovať.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku.

2.9 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze prezentované v brutto hodnote.

2.10 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bežných účtoch a termínované vklady v komerčných bankách s pôvodnou splatnosťou do jedného roka od dátumu akvizície, ktoré sú vystavené nevýznamnému riziku zmien v ich reálnej hodnote. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.11 Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

Finančné aktíva v tejto kategórii sú tie, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa od nich vyžaduje, aby boli oceňované reálnou hodnotou, pretože nespĺňajú požiadavky testu SPPI.

Finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote zahŕňajú podielové listy spravovaných otvorených podielových fondov. Finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zaznamenávajú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančného majetku vo vlastníctve, pre ktorý existuje aktívny trh a kde je možné spoľahlivo odhadnúť trhovú hodnotu, sa meria v kótovaných trhovách cenách. Ak hodnotu finančného majetku nie je možné určiť pomocou tejto metódy, spoločnosť hodnotu stanoví po dohode s depozitárom pomocou všeobecne akceptovaných metód oceňovania. Takéto metódy odrážajú najnovšie úrokové sadzby finančných nástrojov, ktoré majú rovnaké alebo porovnateľné vlastnosti, dôveryhodnosť emitenta cenných papierov, zostatkovú splatnosť a menu, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníckeho práva k týmto finančným aktívam.

Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov a vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú ako „Čistý príjem z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

2.12 Investície v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti sú investície kontrolované spoločnosťou. Spoločnosť ‚kontroluje‘ investíciu, ak je vystavená alebo má nárok na variabilné výnosy z investície a má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Spoločnosť prehodnocuje, či má kontrolu, ak nastanú zmeny v jednom alebo viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene vykázané v skupine ISP zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

2.13 Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami. Nie sú kótované na aktívnom trhu a spoločnosť ich neplánuje predať hneď ani v blízkej dobe.

Pohľadávky sa zaúčtujú v čase ich vzniku. Obchodná pohľadávka, ktorá neobsahuje významný finančný prvok sa prvotne zaúčtuje vo výške transakčnej ceny.

Následne sú pohľadávky vedené v amortizovanej hodnote ak spĺňajú nasledovné podmienky a zároveň nie sú klasifikované ako majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

- cieľom obchodného modelu pre tieto pohľadávky je držať ich za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov,
- z ich zmluvných podmienok vyplývajú peňažné toky v určených dátumoch a tieto toky predstavujú splátky istiny a úroku vyplývajúceho zo zostatku istiny.

Spoločnosť meria opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.14 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Plán odpisovania

Odpisy nehmotného majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisov nehmotného majetku sú nasledovné:

	Počet rokov
Softvér	7

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2.15 Lízing – Právo používania a záväzky z lízingu

Spoločnosť identifikovala lízingový kontrakt pre kancelárske priestory vykázané v rámci „Hmotného majetku“ v kategórii Budovy a pozemky a vozidlá (bod 2.16).

Účtovníctvo u nájomcu

Spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájomky okrem výnimiek povolených v štandarde. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé prenájmy a líziny, pre kde podkladové aktívum je nízkej hodnoty.

Na základe uplatnených účtovných postupov spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing,
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenášaného majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Obdobia predpokladanej doby používania prenášaného majetku sú uvedené v bode poznámok 2.16.

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na spoločnosť alebo ak je zrejmé, že spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu, podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenášaným priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a menu nájomnej zmluvy.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Závazok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak sa jedná o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu sa vykazujú priamo do zisku a straty v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykázaný v položke „Čistých úrokových nákladov“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevyhoviteľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

Závazky z lízingu sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané osobitne v položke „Závazky z lízingu“.

2.16 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo, poštovné alebo províziu. Súčasťou obstarávacej ceny je aj aplikovateľná DPH, pri ktorej nemá spoločnosť nárok na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu majetku. Náklady spojené s prevádzkou, údržbou a opravou majetku sa účtujú ako náklady bežného účtovného roka.

Plán odpisovania

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej doby používania.

Obdobia predpokladanej doby používania budov, zariadenia a ostatného majetku pre účely odpisovania:

	Počet rokov
Budovy (právo používania majetku)	5
Zariadenie	4
Inventár	4 – 6
Ostatný hmotný majetok	4 – 6

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Závazky

Závazky sa po prvotnom zaúčtovaní v reálnej hodnote následne vykazujú v amortizovanej hodnote.

2.18 Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením, alebo výškou. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí;
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech;
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

2.19 Výnosové úroky

Spoločnosť účtuje výnosové úroky časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k peňažnej úhrade.

Výnosové úroky sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazujú použitím efektívnej úrokovej miery úročeného majetku alebo záväzku. Výnosové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Výnosové úroky zahŕňajú úroky z termínovaných vkladov.

2.20 Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkom. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za distribúciu certifikátov podielových fondov a poplatky za ukončenie.

Povaha a načasovanie splnenia záväzkov k plneniu vrátane významných platobných podmienok:

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú od fondov pod správou spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondov.

Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu za služby poskytované spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti za investičné portfólio fondov.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Poplatky za predaj podielových listov	Poplatky za predaj podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb zo stanov fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov.
Výstupné poplatky	Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách podľa stanov fondu a počtu spätné odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení certifikátov podielových fondov spravovaných fondov.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu	Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.
Poplatky za predaj podielových listov	Výnosy spojené s poplatkami za predaj podielových listov sa vykazujú v čase, keď sa uskutoční transakcia, t. j. predaj podielového listu.
Výstupné poplatky	Výnosy spojené s poplatkami za ukončenie zmluvy sa vykazujú v čase, keď dôjde k spätnému odkúpeniu.

Náklady na poplatky a provízie spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv s VÚB bankou. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní a vrátení podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

2.21 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú dividendy deklarované.

2.22 Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa všetky zisky a straty z nákupu, predaja a zmien reálnych hodnôt finančného majetku a finančných záväzkov vrátane cenných papierov. Taktiež zahŕňa výsledok transakcií v cudzích menách.

2.23 Náklady na zamestnancov

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných v účtovnom roku, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť sa zúčastňuje na doplnkovom dôchodkovom poistení zamestnancov. Na základe tohto programu spoločnosť nemusí vykázať ďalšie záväzky voči zamestnancom.

2.24 Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň z príjmov.

Splatná daň z príjmov predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za rok, za použitia daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených na konci účtovného obdobia, vrátane akejkolvek úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň z príjmu sa vykazuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň je vypočítaná s použitím daňových sadzieb, ktorých platnosť sa očakáva v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná a to na základe právnych predpisov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku koncu vykazovaného obdobia.

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v takej výške, aby ich bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne vysoký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť je tiež platiteľom nepriamych daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

2.25 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení spoločnosť podlieha viacerým limitom súvisiacim s obmedzením a rozložením rizika a obmedzeniam týkajúcich sa investovania.

2.26 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje hotovosť a pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti kratšou ako 1 rok.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peniazoch a peňažných ekvivalentoch k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Bežné účty	531	535
Termínované vklady	1 028	8 048
	<u>1 559</u>	<u>8 583</u>

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	1 000	28,0	1 028	3,87%	17.04.2025
		<u>1 000</u>	<u>28,0</u>	<u>1 028</u>		

Spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v eurách a maďarských forintoch u svojho depozitára vo Všeobecnej úverovej banke, a.s.

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	1 500	19,0	1 519	4,31%	19.09.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 100	17,0	2 117	4,25%	25.10.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 300	10,0	2 310	4,15%	22.11.2024
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 100	2,0	2 102	3,90%	02.04.2024
		<u>8 000</u>	<u>48</u>	<u>8 048</u>		

4. Pohľadávky voči fondom

Štruktúra pohľadávok voči fondom k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	725	615
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f.	86	102
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f.	35	46
ACTIVE BOND FUND, o.p.f.	69	66
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	47	51
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f.	74	78
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	24	25
REZERVNÝ FOND, o.p.f.	24	14
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	937	595
MIX 15, o.p.f.	9	11
MIX 30, o.p.f.	56	37
FLEXIBILNÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	14	15
SVETOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	183	68
	<u>2 283</u>	<u>1 723</u>

5. Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

Štruktúra finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Cenné papiere určené na zabezpečenie likvidity	18 971	10 710
Cenné papiere určené na odmeňovanie zamestnancov	200	205
	<u>19 171</u>	<u>10 915</u>

5. Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu (pokračovanie)

K 31. decembru 2024 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	487 693 634	18 271	0,038990	19 015
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	1 122 847	43	0,039707	45
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	804 485	40	0,053782	43
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	491 405	57	0,123378	61
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	74 610	8	0,101726	7
			<u>18 419</u>		<u>19 171</u>

K 31. decembru 2023 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykázovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	286 133 411	10 504	0,037548	10 743
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	889 127	33	0,038098	34
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	994 950	45	0,049159	49
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	529 964	59	0,116406	62
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	268 093	26	0,099904	27
			<u>10 667</u>		<u>10 915</u>

6. Investície v dcérskych spoločnostiach

<i>v tisícoch eur</i>	Podiel spoločnosti v %	2024	2023
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	100	2 278	2 278
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	100	660	660
		<u>2 938</u>	<u>2 938</u>

Spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. má sídlo na adrese Ulica Grada Vukovara 271, 10 000 Zagreb, Chorvátska republika. Spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. má sídlo na adrese Petrezselyem utca 2-8, 1024 H, Budapešť, Maďarsko. Obidve spoločnosti sú správcovskými spoločnosťami.

Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Výnosy z dividend z investícií v dcérskych spoločnostiach boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	2 224	2 017
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	3	3
	<u>2 227</u>	<u>2 020</u>

7. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2024	997	-	31	1 028
Prírastky	-	-	(13)	(13)
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	17	-	(17)	-
31. december 2024	<u>1 014</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1 015</u>
Oprávky				
1. január 2024	(879)	-	-	(879)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(62)	-	-	(62)
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2024	<u>(941)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(941)</u>
Účtovná hodnota				
1. január 2024	<u>118</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>149</u>
31. december 2024	<u>73</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>74</u>

7. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2023	1 022	-	28	1 050
Prírastky	-	-	102	102
Úbytky	(124)	-	-	(124)
Transfery	99	-	(99)	-
31. december 2023	997	-	31	1 028
Oprávky				
1. január 2023	(923)	-	-	(923)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(80)	-	-	(80)
Úbytky	124	-	-	124
31. december 2023	(879)	-	-	(879)
Účtovná hodnota				
1. január 2023	99	-	28	127
31. december 2023	118	-	31	149

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenie rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti (7 rokov). Z dôvodu zvýšenia efektívnosti sa na uvedenom softvéri priebežne vykonávajú technické zhodnotenia, čím sa doba životnosti tohto softvéru predlžuje.

Obstarávacia cena plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý je naďalej používaný spoločnosťou, bola k 31. decembru 2024 vo výške 573 tisíc € (31. december 2023: 573 tisíc €).

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok

Zhrnutie pohybov zariadenia a ostatného majetku za rok 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2024	447	1	-	-	448
Prírastky	259	-	-	26	285
Úbytky	(363)	-	-	-	(363)
Transfery	26	-	-	(26)	-
31. december 2024	369	1	-	-	370
Oprávky					
1. január 2024	(375)	-	-	-	(375)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(94)	-	-	-	(94)
Úbytky	363	-	-	-	363
31. december 2024	(106)	-	-	-	(106)
Účtovná hodnota					
1. január 2024	72	1	-	-	73
31. december 2024	263	1	-	-	264

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2024	339	59	393
Prírastky	234	25	259
Úbytky	(340)	-	(340)
Transfery	-	-	-
31. december 2024	233	79	312
Oprávky			
1. január 2024	(340)	(2)	(342)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(58)	(21)	(79)
Úbytky	340	-	340
31. december 2024	(58)	(23)	(81)
Účtovná hodnota			
1. január 2024	(1)	52	51
31. december 2024	175	56	231

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

Zhrnutie pohybov budov, zariadenia a ostatného majetku za rok 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2023	466	1	-	-	467
Prírastky	55	-	-	3	58
Úbytky	(77)	-	-	-	(77)
Transfery	3	-	-	(3)	-
31. december 2023	<u>447</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>448</u>
Oprávky					
1. január 2023	(364)	-	-	-	(364)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(88)	-	-	-	(88)
Úbytky	77	-	-	-	77
31. december 2023	<u>(375)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(375)</u>
Účtovná hodnota					
1. január 2023	<u>102</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103</u>
31. december 2023	<u>72</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>73</u>

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2023	338	66	404
Prírastky	1	54	55
Úbytky	-	(66)	(66)
Transfery	-	-	-
31. december 2023	<u>339</u>	<u>54</u>	<u>393</u>
Oprávky			
1. január 2023	(284)	(51)	(335)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(56)	(17)	(73)
Úbytky	-	66	66
31. december 2023	<u>(340)</u>	<u>(2)</u>	<u>(342)</u>
Účtovná hodnota			
1. január 2023	<u>54</u>	<u>15</u>	<u>69</u>
31. december 2023	<u>(1)</u>	<u>52</u>	<u>51</u>

Poistný program spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 nepoužila spoločnosť na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne stroje, prístroje a zariadenia.

9. Daň z príjmov

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2024 a 2023. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur	2024		2023	
	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením	5 739	(1 205)	4 161	(874)
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Daňový náklad po zaplatení	1 745	(366)	1 363	(286)
Tvorba rezerv na odmeny	656	(138)	616	(129)
Tvorba rezerv na nevyf. dodávky	182	(38)	50	(11)
Prídely do SF	10	(2)	10	(2)
Náklady na reprezentáciu	54	(11)	51	(11)
Ostatné	117	(25)	209	(44)
	<u>2 764</u>	<u>(580)</u>	<u>2 299</u>	<u>(483)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určovaní zdaniteľného zisku				
Prijaté dividendy	(2 227)	(468)	(2 020)	(424)
Daňový náklad uznaný po zaplatení	(1 363)	(286)	(1 181)	(248)
Použitie rezerv na odmeny	(600)	(126)	(555)	(117)
Použitie rezerv na nevyf. dodávky	(120)	(25)	(53)	(11)
Rozpustenie rezerv na odmeny	-	-	-	-
Ostatné	(621)	(130)	(359)	(75)
	<u>(4 931)</u>	<u>(1 035)</u>	<u>(4 168)</u>	<u>(875)</u>
Splatná daň z príjmov	<u>3 572</u>	<u>750</u>	<u>2 292</u>	<u>(482)</u>
Ostatné splané		61		50
Odložená daň z príjmov 24% (2023: 21 %)		(105)		(50)
Osobitný odvod		218		
Daň z príjmov		<u>924</u>		<u>482</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>16,10 %</u>		<u>11,59 %</u>

9. Daň z príjmov (pokračovanie)

Odložená daň z príjmov

Spoločnosť v roku 2024 a 2023 účtovala o odloženej dani pri zdaniteľných dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykazovanou v súvahe a ich daňovou základňou.

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2024 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 24 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	Zisk/ (strata)	2023
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(49)	(38)	(11)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	49	38	11
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	561	105	455
Odložená daňová pohľadávka	561	105	455

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2023 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	December 2023	Zisk/ (strata)	December 2022
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(11)	4	(15)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	11	(4)	15
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	455	49	406
Odložená daňová pohľadávka	455	49	406

10. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Pohľadávky z dividend	-	-
Ostatné pohľadávky a preddavky	3 049	112
Ostatný majetok	-	-
	3 049	112

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti, preto spoločnosť k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

11. Nevyfakturované služby

Štruktúra nevyfakturovaných služieb k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
VÚB – správcovský poplatok	1 353	1 043
VÚB – poplatky za predaj	314	214
ISP Group services	7	8
VÚB – ostatné	20	9
Generali – správcovský poplatok	48	43
Epsilon – správcovský poplatok	9	11
Eurizon – správcovský poplatok	19	10
Audit	9	8
Súťaže	-	-
Iné	81	77
Eurizon – zmluva o poskytovaných službách	-	-
Eurizon – licenčná zmluva	-	-
	<u>1 860</u>	<u>1 423</u>

12. Závazky z lízingu

Závazok z lízingu vyplývajúci z prenájmu kancelárskych priestorov a vozidiel k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
1. január	52	73
Časové rozlíšenie úroku	4	1
Lízingové splátky: úrok	(4)	(1)
Lízingové splátky: istina	181	(21)
	<u>233</u>	<u>52</u>

13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Dividendy akcionárom	-	-
Ročné odmeny	832	780
Nevyčerpané dovolenky	55	87
Závazky voči zamestnancom	-	-
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	38	45
Ostatné priame a nepriame dane	43	45
Sociálny fond	14	14
Odmena pre dozornú radu	10	5
VÚB Leasing	-	-
VÚB, a.s. - poplatky	2 822	-
Ostatné záväzky	63	75
	<u>3 877</u>	<u>1 051</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

13. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2024	Tvorba	Použitie	31. december 2024
Sociálny fond	(14)	26	(26)	(14)

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2023	Tvorba	Použitie	31. december 2023
Sociálny fond	(14)	26	(26)	(14)

14. Vlastné imanie

Pohyby na účtoch vlastného imania sú uvedené vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

Základné imanie

Štruktúra akcionárov spoločnosti je nasledovná:

	2024	2023
Eurizon Capital SGR S.p.A.	100,0 %	100,0 %

9. júna 2018 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A stala jediným akcionárom spoločnosti.

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 vo výške 4 094 tisíc € pozostávalo z 1 233 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 €. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu. Všetky akcie boli k 31. decembru 2024, resp. 31. decembru 2023 schválené, upísané a zaplatené.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Čistý zisk po zdanení	4 815	3 679
Počet akcií	1 233	1 233
Základný a zriedený zisk na akciu	3,91	2,98

Emisné ážio a Ostatné fondy

Protihodnotou vydania nových akcií v roku 2013 boli nepeňažné vklady v spoločnostiach PBZ Invest d.o.o. ako vklad akcionára Privredna Banka Zagreb d.d. a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ako vklad akcionára Eurizon Capital S.A.. Reálna hodnota uvedených spoločností bola alokovaná medzi základné imanie vo výške 2 434 tisíc € a emisné ážio vo výške 38 438 tisíc €.

Nakoľko uvedená transakcia je transakciou pod spoločnou kontrolou („common control transaction“), bola hodnota následne upravená na hodnotu, ktorá bola vykázaná v pôvodných materských spoločnostiach pred uskutočnením transakcie. Úprava hodnoty vo výške 37 934 tisíc € je vykázaná v položke Ostatné fondy.

14. Vlastné imanie (pokračovanie)

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond, ktorý nesmie byť použitý inak ako na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. K 31. decembru 2024 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2023 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 21. marca 2024 sa konalo Valné zhromaždenie Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., na ktorom akcionári spoločnosti odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2023 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2023
Výplata dividend akcionárovi	3 679
	<u>3 679</u>

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo predloží nasledujúci návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2024 na valnom zhromaždení, ktoré sa bude konať 20. marca 2025:

<i>v tisícoch eur</i>	2024
Výplata dividend akcionárom	4 815
	<u>4 815</u>

15. Výnosové a nákladové úroky

Štruktúra čistých úrokových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Úroky z termínovaných vkladov	321	265
Úroky z lízingu	(4)	(1)
	<u>317</u>	<u>264</u>

16. Výnosy z poplatkov a provízií

V nasledujúcej tabuľke sú výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv s fondami podľa IFRS 15 v členení podľa hlavných typov poplatkov:

<i>v tisícoch eur</i>	2024				Celkom
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	
Dynamické Portfólio, o.p.f.	7 357	838	96	-	8 291
Active Magnifica, o.p.f.	1 077	2	10	-	1 089
Active Bond Fund, o.p.f.	769	29	10	-	808
Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f.	461	1	3	-	465
Konzervat. portfólio, o.p.f.	567	1	7	-	575
Vyváž. Rastový fond, o.p.f.	859	19	27	-	905
Stredoeurópske Aktívne Port., o.p.f.	283	68	2	-	353
Svetové portfólio, o.p.f.	563	1 513	18	-	2 094
Rezervný fond, o.p.f.	184	147	-	-	331
Akciové portfólio, o.p.f.	7 366	2 733	228	-	10 327
MIX 15, o.p.f.	112	-	4	-	116
MIX 30, o.p.f.	399	2	2	24	427
Flexibilné portfólio, o.p.f.	161	2	5	-	168
LUX Funds	-	-	-	5 654	5 654
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-
	<u>20 158</u>	<u>5 355</u>	<u>412</u>	<u>5 678</u>	<u>31 603</u>

<i>v tisícoch eur</i>	2023				
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	Celkom
Dynamické Portfólio, o.p.f.	6 172	1 060	74	-	7 306
Active Magnifica, o.p.f.	1 331	14	11	-	1 356
Active Bond Fund, o.p.f.	797	18	8	-	823
Flexibilný Konzervat. fond, o.p.f.	609	3	3	-	615
Konzervat. portfólio, o.p.f.	627	-	13	-	640
Vyváž. Rastový fond, o.p.f.	968	16	29	-	1 013
Stredoeurópske Aktívne Port., o.p.f.	285	2	4	-	291
Edícia 2018, o.p.f.	54	-	-	-	54
Svetové portfólio, o.p.f.	14	201	-	-	215
Rezervný fond, o.p.f.	118	-	-	-	118
Akciové portfólio, o.p.f.	4 362	1 960	135	-	6 457
MIX 15, o.p.f.	148	1	3	-	152
MIX 30, o.p.f.	444	5	1	-	450
Flexibilné portfólio, o.p.f.	182	14	4	-	200
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-
	<u>16 111</u>	<u>3 294</u>	<u>285</u>	<u>-</u>	<u>19 690</u>

17. Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Poplatky súvisiace so správou fondov	(19 856)	(11 465)
Poplatky súvisiace s predajom podielových listov	(5 424)	(3 357)
Bankové poplatky	(2)	(4)
Ostatné poplatky	(6)	(6)
	<u>(25 288)</u>	<u>(14 832)</u>

18. Čistá (strata) / zisk obchodovania

Štruktúra čistej straty z obchodovania:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
(Strata) / zisk z cenných papierov	471	386
Realizované kurzové rozdiely	(17)	(3)
	<u>454</u>	<u>383</u>

19. Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 31. decembru 2024:

v tisícoch eur

	2024	2023
Mzdové náklady	(859)	(865)
Bonusy za rok 2024	(500)	(450)
Sociálne náklady	(391)	(379)
	<u>(1 750)</u>	<u>(1 694)</u>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	2024	2023
Vrcholové vedenie	1	1
Odborné vedenie	7	7
Administratíva	18	18
Stav zamestnancov ku koncu obdobia	<u>26</u>	<u>26</u>

Počet zamestnancov v Administratíve zahŕňa 2 zamestnancov na materskej dovolenke k 31. decembru 2024 (31. december 2023: 2 zamestnancov).

20. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Poradenské služby	(412)	(384)
Údržba IT systémov	(480)	(353)
Nájomné	(38)	(39)
Reklama a propagačné činnosti	(230)	(223)
Príspevok NBS, Garančnému fondu investícií	(181)	(180)
Poskytovatelia trhových informácií (Bloomberg, Reuters)	(226)	(175)
Cestovné	(38)	(30)
Odmena pre dozornú radu	(28)	(22)
Audítorské služby	(24)	(12)
Vzdelávanie	(14)	(10)
Kancelárske potreby	(7)	(10)
Pohonné hmoty	(6)	(6)
Ostatné náklady na motorové vozidlá	(16)	(12)
Archív	(9)	(10)
Servis kopírky	(2)	(2)
Ostatné	(32)	(150)
	<u>(1 743)</u>	<u>(1 618)</u>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

<i>v tisícoch eur</i>	2024	2023
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti	(11)	(10)
Overenie konsolidačného balíka	(2)	(2)
	<u>(13)</u>	<u>(12)</u>

Náklady na overenie účtovnej závierky podielových fondov sú účtované v rámci jednotlivých podielových fondov.

21. Riadenie finančného rizika

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: úverové, trhové a operačné. Proces riadenia rizík pozostáva z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizík, kvalitatívna a kvantitatívna analýza, reportovanie a návrh preventívnych či nápravných opatrení.

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia finančných nástrojov je spoločnosť vystavená úverovému riziku, riziku likvidity, úrokovému a operačnému riziku. Spoločnosť nie je vystavená akciovému riziku. Takisto nie je vystavená kurzovému riziku, vzhľadom na to, že spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách, jej aktivity sa realizujú v eurách a všeobecne investuje len do fondov, ktoré majú v majetku finančné nástroje denominované v eurách.

21.1 Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre spoločnosť riziko finančnej straty. Vzniká pri pohľadávkach voči bankám, ako aj pri cenných papieroch.

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 spoločnosť investovala len do nízko rizikových nástrojov s krátkou dobou splatnosti denominovaných v eurách. Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia úverového rizika finančného majetku, čo vyplýva z povahy a protistrán finančného majetku.

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančného majetku. Kvalita finančného majetku podľa externého ratingu bola nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Externý rating	2024	2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2 *	1 559	8 583
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	n/a	19 171	10 915
Pohľadávky voči fondom	n/a	2 283	1 723

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

Z celkového zostatku 19 171 tis. EUR k 31. decembru 2024 je 19 015 tis. EUR investovaných do fondu REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., ktorý investuje do dlhopisov emitovaných bankami a suverénnymi štátmi a do nástrojov peňažného trhu (bankové vklady). K 31. decembru 2024 bolo zloženie investícií do fondu nasledovné: 52,71% v hotovosti a peňažných ekvivalentoch, 15,56% v dlhopisoch finančných inštitúcií, 23,00% v štátnych dlhopisoch a ŠPP, 6,70% v podnikových dlhopisoch a 2,02% v hypotekárnych dlhopisoch (31. decembra 2023: 61,04%, 12,53%, 19,09%, 6,01% a 1,33%, v uvedenom poradí).

Úverová kvalita investícií fondu založená na interných ratingoch úverového rizika bola nasledovná:

Internal rating	2024	2023
AA	17,02%	9,18%
AA-	0,41%	13,57%
A+	5,98%	0,87%
A	5,34%	5,85%
A-	12,55%	18,33%
BBB+	18,17%	22,20%
BBB	31,44%	23,45%
BBB-	9,08%	6,56%
BB+	-	-

Úverové riziko sa považuje za nízke z toho dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície najmä do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom.

21.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti spoločnosti splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je spoločnosť schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v finančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity spoločnosti veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza finančných aktív do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Tie finančné aktíva, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	531	-	1 028	-	-	-	1 559
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	19 171	19 171
Pohľadávky voči fondom	2 283	-	-	-	-	-	2 283
	<u>2 814</u>	<u>-</u>	<u>1 028</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19 171</u>	<u>23 013</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 860	-	-	-	-	-	1 860
Záväzky z lízingu	9	18	81	125	-	-	233
	<u>1 869</u>	<u>18</u>	<u>81</u>	<u>125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 093</u>

Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu (investície do podielových listov fondov) nemá definovanú zmluvnú dobu splatnosti. Tieto podielové listy vo fondoch môžu byť spätne odkúpené na požiadanie. Vedenie spoločnosti neočakáva, že by predalo tento majetok do jedného roka.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	535	-	8 048	-	-	-	8 583
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 915	10 915
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	-	1 723
	<u>2 258</u>	<u>-</u>	<u>8 048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 915</u>	<u>21 221</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 423	-	-	-	-	-	1 423
Záväzky z lízingu	2	4	18	28	-	-	52
	1 425	4	18	28	-	-	1 475

21.3 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Úrokové riziko investície spoločnosti do fondu REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. je nízke. Modifikovaná durácia portfólia časti portfólia tohto fondu predstavujúcej investície do vkladov, dlhových cenných papierov a finančných derivátov v podielovom fonde môže byť maximálne 1 rok. Modifikovaná durácia portfólia tohto fondu ku koncu roka 2024 bola na úrovni 0,50 roka, ku koncu roka 2023 0,47.

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	531	-	1 028	-	-	-	1 559
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	19 171	19 171
Pohľadávky voči fondom	2 283	-	-	-	-	-	2 283
	2 814	-	1 028	-	-	19 171	23 013

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	535	-	8 048	-	-	-	8 583
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 915	10 915
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	-	1 723
	<u>2 258</u>	<u>-</u>	<u>8 048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 915</u>	<u>21 221</u>

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2024 v tisícoch eur

Majetok

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 559	-	1 559
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	19 171	19 171
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	2 283	-	2 283
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	74	74
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	264	264
Odložená daňová pohľadávka	-	561	561
Ostatný majetok	3 049	-	3 049
	<u>6 891</u>	<u>23 008</u>	<u>29 899</u>

Záväzky

Splatný daňový záväzok	(385)	-	(385)
Nevyfakturované služby	(1 860)	-	(1 860)
Záväzky z lízingu	(108)	(125)	(233)
Ostatné záväzky	(3 877)	-	(3 877)
	<u>(6 230)</u>	<u>(125)</u>	<u>(6 355)</u>
	<u>661</u>	<u>22 883</u>	<u>23 544</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2023 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 583	-	8 583
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	10 915	10 915
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	1 723
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	149	149
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	73	73
Odložená daňová pohľadávka	-	455	455
Ostatný majetok	112	-	112
	<u>10 418</u>	<u>14 530</u>	<u>24 948</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok	(14)	-	(14)
Nevyfakturované služby	(1 423)	-	(1 423)
Závazky z lízingu	(24)	(28)	(52)
Ostatné záväzky	(1 051)	-	(1 051)
	<u>(2 512)</u>	<u>(28)</u>	<u>(2 540)</u>
	<u>7 906</u>	<u>14 502</u>	<u>22 408</u>

21.4 Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie operačného rizika.

22. Primeranosť vlastných zdrojov

Správčovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky NBS, ktoré sú definované v zákone č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a v opatrení NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti. Tieto regulácie stanovujú limity a požiadavky na kapitálovú primeranosť. Požiadavky sa vzťahujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je sledované pomocou výkazov, ktoré zostavuje správcovská spoločnosť podľa štatutárnych účtovných pravidiel.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2024 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 € plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 €; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 €,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

22. Primeranosť vlastných zdrojov (pokračovanie)

- c) Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Spoločnosť, konajúca v spojení s otvorenými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v otvorených podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať podstatný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte Európskej únie.
 - Spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie podstatného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte EU ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - Vnútorňa organizácia spoločnosti musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov navzájom.

Spoločnosť pravidelne a načas informuje NBS o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojoch a ich štruktúre v súlade s opatrením NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a pripája informáciu o primeranosti vlastných zdrojov v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní.

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota indikátora 2024	Hodnota indikátora 2023
Limit počiatočného kapitálu	870	661
Splatené základné imanie	4 094	4 094
Emisné ážio	38 438	38 438
Nerozdelený zisk	13 312	13 312
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(3 012)	(3 087)
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	(37 115)	(37 115)
Neuhradené straty minulých období	-	-
Celkový kapitál	15 717	15 642
Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje	1 807 %	2 366 %

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 1 807 % (December 2023: 2 366 %).

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	1 559	1 559
Pohľadávky voči fondom	5	2 283	2 283
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	19 171	19 171

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	8 583	8 583
Pohľadávky voči fondom	5	1 723	1 723
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	10 915	10 915

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2024			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	1 559	-	1 559
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	2 283	2 283
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	19 171	-	19 171

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2023			
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	8 583	-	8 583
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	1 723	1 723
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	10 915	-	10 915

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty a termínované vklady so splatnosťou do 1 roka a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

Všetky cenné papiere sa prepravujú za kótované trhové ceny. Spoločnosť počíta hodnotu aktív a pasív v každom podielovom fonde, ako aj čistú hodnotu aktív (NAV podielového fondu). Hodnota podielových listov podielových fondov sa odvodzuje od NAV príslušného fondu jednoduchým vydelením NAV počtom akcií v obehu, čo je v súlade s nariadením Národnej banky Slovenska (NBS). NBS stanovuje pokyny, ako vypočítať NAV v štandardnom podielovom fonde alebo v špeciálnom verejnom podielovom fonde. NBS poskytuje aj metódu výpočtu hodnoty nových akcií pri vydávaní nových akcií v otvorených podielových fondoch na každý pracovný deň. Tento výpočet je založený na záverečných hodnotách jednotlivých zložiek aktív fondu dňa (zložky cudzej meny sú prepočítané na eurá podľa oficiálnych kurzov Európskej centrálnej banky, platných na konci dňa).

Pohľadávky voči fondom

Pohľadávky voči fondom predstavujú nezaplatené správcové poplatky fondov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

24. Finančný majetok a záväzky podľa jednotlivých cudzích mien

Spoločnosť má všetok majetok a záväzky k dátumu zostavenia účtovnej závierky denominované v eurách.

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- (a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- (b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) Jednotlivci vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotliviec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou.
- (d) Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, t. j. predstavenstvo a dozorná rada spoločnosti.
- (e) Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	BRS ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 559	-	-	1 559
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	19 171	-	-	-	-	19 171
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	176	-	-	176
Pohľadávky voči fondom	2 283	-	-	-	-	2 283
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	21 454	-	4 683	-	-	26 137
Závazky						
Nevyfakturované služby	-	19	1 703	63	-	1 785
Závazok z lízingu	-	-	176	-	-	176
Ostatné záväzky	-	-	2 878	-	10	2 888
	-	19	4 757	63	10	4 849

⁽¹⁾ Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

⁽²⁾ Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; CIB Bank; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ BlackRock Solution – Spriaznené strany (a)

⁽⁵⁾ KRP – Predstavenstvo a dozorná rada (d)

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	8 583	-	-	8 583
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	10 915	-	-	-	-	10 915
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	52	-	-	52
Pohľadávky voči fondom	1 723	-	-	-	-	1 723
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	12 638	-	11 583	-	-	24 221
Závazky						
Nevyfakturované služby	-	11	1 284	43	-	1 338
Záväzok z lízingu	-	-	52	-	-	52
Ostatné záväzky	-	22	44	-	785	851
	-	33	1 380	43	785	2 241

⁽¹⁾ Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

⁽²⁾ Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

⁽⁴⁾ VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

⁽⁵⁾ KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2024:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS (1)	Akcionári spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny ISP (3)	BRS (4)	KRP (5)	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	321	-	-	321
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	25 952	-	-	-	-	25 952
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(19 635)	-	-	(19 635)
Výnosy z dividend	-	-	2 227	-	-	2 227
Čistý zisk z obchodovania	477	-	(13)	-	-	464
Ostatné výnosy	-	-	52	-	-	52
Personálne náklady	-	-	-	-	-	-
Ostatné prevádzkové náklady	-	(242)	(338)	(125)	(28)	(733)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(58)	-	-	(58)
	<u>26 429</u>	<u>(242)</u>	<u>(17 445)</u>	<u>(125)</u>	<u>(28)</u>	<u>8 589</u>

(1) Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

(2) Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

(3) Všeobecná úverová banka, a.s; Eurizon Capital SA. ; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A, CIB Bank – Spriaznené strany (a)

(4) BlackRock Solution – Spriaznené strany (a)

(5) KRP – Predstavenstvo a dozorná rada (d)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF EAMS (1)	Akcionári spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny ISP (3)	Generali (4)	KRP (5)	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	265	-	-	265
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	19 690	-	-	-	-	19 690
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(14 663)	(167)	-	(14 830)
Výnosy z dividend	-	-	2 020	-	-	2 020
Čistý zisk z obchodovania	-	-	18	-	-	18
Ostatné výnosy	-	-	52	-	-	52
Personálne náklady	-	-	-	-	(1 694)	(1 694)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(186)	(303)	-	(22)	(511)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(90)	-	-	(90)
	<u>19 690</u>	<u>(186)</u>	<u>(12 702)</u>	<u>(167)</u>	<u>(1 716)</u>	<u>4 919</u>

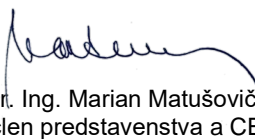
25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

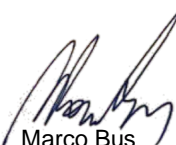
Hodnota majetku v jednotlivých fondoch spravovaných spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota majetku fondov k 31.12.2024	Hodnota majetku fondov k 31.12.2023
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	590 755	521 531
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	90 950	111 623
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	71 416	77 919
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	89 857	87 941
REZERVNÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	170 998	150 715
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	47 742	64 187
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	24 694	25 935
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	59 336	64 544
FLEXIBILNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	15 737	18 230
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	819 083	514 502
MIX 15, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	11 305	15 170
MIX 30, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	36 261	42 371
SVETOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	136 782	17 151
	2 164 916	1 711 819

26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2024.


RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
člen predstavenstva a CEO


Marco Bus
predseda predstavenstva