



Výroční správa

Výroční správa
za rok 2024

Obsah

Úvodné slovo predsedu predstavenstva	3
Identifikačné údaje	5
Charakteristika spoločnosti	7
Hospodárenie spoločnosti	9
Akcionár spoločnosti	11
Ekonomický komentár	13
Kľúčové ukazovatele fondov	17
Kľúčové finančné ukazovatele	19
Účtovná závierka a správy audítora	23

Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Vážený akcionár, obchodní partneri a kolegovia,

predchádzajúci rok bol pre globálnu ekonomiku obdobím výziev aj príležitostí. Centrálnym bankám sa podarilo dostať infláciu pod kontrolu a došlo k znižovaniu úrokových sadzieb, čo ovplyvnilo kapitálové trhy aj realitný sektor. Boli sme tiež svedkami pretrvávajúcich a nových konfliktov a geopolitického napätia, ale aj nástupu umelej inteligencie či nárastu regulácií v oblasti udržateľnosti, ktoré mali na stabilitu trhu väčší či menší dosah. Napriek týmto faktorom sa nám v 365.invest podarilo dosiahnuť mimoriadne výsledky a potvrdiť našu silnú trhovú pozíciu.

Náš zisk po zdanení dosiahol 7,8 mil. €, čím sme opäť potvrdili stabilitu a efektivitu našej investičnej stratégie. Realitný fond s absolútnou výkonnosťou 10,25 % za tri roky ostáva kľúčovým pilierom našej ponuky a dominantnou investičnou voľbou klientov.

V uplynulom roku sme aktívne rozširovali naše realitné portfólio, pričom sme získali **6 nových projektov s celkovým objemom poskytnutej equity vo výške 9,6 mil. €**. Zároveň sme zrealizovali predaj 3 projektov v hodnote 3,9 mil. €, čím sme optimalizovali naše aktíva a posilnili výnosový potenciál.

V rámci strategického smerovania sme pristúpili k zúženiu nášho produktového portfólia s dôrazom na efektivnosť a relevantnosť investičných možností. Zamerali sme sa na **4 retailové fondy a 2 fondy pre kvalifikovaných investorov**.

Minulý rok bol pre nás zároveň rekordný v oblasti predaja cez našich sprostredkovateľov. Dosiahli sme najvyšší brutto predaj za posledných 7 rokov vo výške 207 mil. €, pričom netto predaj predstavoval 87 mil. €, tiež najvyšší za posledných 7 rokov. Na tomto úspechu sa podieľala dominantne retailová sieť 365.bank, a. s. Rovnako sme zaznamenali historicky najúspešnejší rok v digitálnom predaji, ktorý dosiahol objem 5,6 mil. €.

Naše úsilie a kvalita správy aktív boli ocenené prestížnou cenou CIJ Awards, v rámci ktorej sme získali titul **Best Asset Management Company of the Year 2024** a náš Realitný fond získal cenu **TOP FOND Slovakia 2024** ako Najpredávanejší podielový fond v kategórii Realitné fondy a fondy alternatívnych investícií.

S optimizmom vstupujeme do roku 2025, ktorý prináša priaznivé výhľady pre realitný sektor vďaka očakávanému znižovaniu úrokových sadzieb. Naďalej budeme klásť dôraz na inovácie, transparentnosť a dátovo riadené investičné rozhodnutia. Zároveň bude tento rok významným míľnikom v našej histórii, oslavujeme okrúhlych 30 rokov na trhu.

Chcem sa poďakovať celému tímu 365.invest za nasadenie a profesionalitu, ktoré sú základom našich úspechov. Verím, že aj naďalej budeme posúvať hranice investovania a upevňovať našu pozíciu lídra na trhu.

Gabriel Balog
CEO 365.invest

Identifikačné údaje

365.invest, správ. spol., a. s.

Obchodné meno	365.invest, správ. spol., a. s.	
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	
IČO	31 621 317, založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B	
Internetová stránka	www.365.invest.sk	
Vznik spoločnosti	11. 10. 1994	
Predmet činnosti	vytváranie a spravovanie podielových fondov na základe povolenia na vznik a činnosť správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh	
Predstavenstvo	Ing. Gabriel Balog	predseda predstavenstva od 1. 5. 2021
	Ing. Juraj Bielik	člen predstavenstva od 9. 12. 2020
	Ing. Jozef Šimovčík	člen predstavenstva od 7. 5. 2024
	Ing. Matej Godál	člen predstavenstva (od 1. 9. 2022 do 7. 5. 2024)
Dozorná rada	Ing. Andrej Zaťko	predseda dozornej rady od 14. 12. 2016
	Ing. Peter Hajko	člen dozornej rady od 2. 6. 2019
	Mgr. Ján Odzgan	člen dozornej rady od 17. 10. 2024
	Mgr. Marek Šupa	člen dozornej rady (od 15. 6. 2023 do 16. 10. 2024)
	Ing. Dávid Lupták, PhD.	člen dozornej rady (od 20. 6. 2019 do 15. 6. 2023)
Akcionár	100 % – 365.bank, a. s., Slovenská republika	
Výška základného imania	1,70 mil. eur	
Depozitár	365.bank, a. s.	
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava	
IČO	31 340 890	
Audítor spoločnosti	Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o. Žižkova 9, 811 02 Bratislava	

Charakteristika spoločnosti

365.invest, správ. spol., a. s., bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou z dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B.

Hlavnou aktivitou správcovskej spoločnosti je správa nasledujúcich podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní, a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2024 spravovala správcovská spoločnosť 2 štandardné podielové fondy a 4 špeciálne podielové fondy:

Štandardné podielové fondy:

- Fond globálnych investícií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s., zmena názvu od 4. 12. 2024)
- Fond stabilných výnosov o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.

Špeciálne podielové fondy:

- Realitný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- Konzervatívny flexibilný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond cenných papierov
- 365.invest Equity FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365.invest Capital FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. – špeciálny fond kvalifikovaných investorov

Hospodárenie spoločnosti

Spoločnosť 365.invest dosiahla zisk po zdanení na úrovni 7 818 tis. €. Objem majetku pod správou bol ku koncu roka 2024 vo výške 1 619 mil. €, čo predstavuje v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 10,086 % a v absolútnom vyjadrení je to o 148,305 mil. € viac ako v roku 2023. Spoločnosť 365.invest zaznamenala celkový nárast majetku pod správou predovšetkým z retailových predajov, tento nárast súvisel najmä s nárastom NAV realitných fondov.

Spoločnosť dosiahla k 31. 12. 2024 11,00 % trhovú podiel, čím naďalej zostáva Top 4. správcovskou spoločnosťou na trhu.

365.invest, správ. spol., a. s., ako účtovná jednotka nebola počas roka 2024 vystavená žiadnym významným rizikám, resp. neistotám vyplývajúcim z jej vlastnej činnosti.

Významné udalosti v priebehu roka 2024

- Dňa 27. septembra 2023 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Peňažný euro fond o. p. f. – 365.invest, správ., spol., a. s. Povolenie nadobudlo právoplatnosť dňa 5. decembra 2023. Predaj podielových listov začal 3. januára 2024. Od 28. februára 2024 zmena názvu na Krátkodobý euro fond o. p. f. – 365.invest, správ., spol., a. s.
- Dňa 8. 4. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie, ktorým bol predchádzajúci súhlas udelený, nadobudlo právoplatnosť dňa 25. 4. 2024. V nadväznosti na to bol nový člen predstavenstva spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. vymenovaný s účinnosťou od 7. 5. 2024.
- Dňa 30. 4. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom Cryptomix o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 2. 6. 2024. K vráteniu povolenia na vytvorenie uvedeného podielového fondu došlo dňa 3. 9. 2024.
- Dňa 30. 7. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom Krátkodobý euro fond o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 20. 8. 2024. K vráteniu povolenia na vytvorenie podielového fondu došlo dňa 11. 11. 2024.
- Dňa 31. 7. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu Blockchain o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 3. 9. 2024. K zlúčeniu do nástupníckeho fondu došlo s účinnosťou od 4. 12. 2024. Odo dňa účinnosti tohto zlúčenia, t. j. od 4. 12. 2024, sa názov fondu zmenil z Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. na Fond globálnych investícií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Dňa 31. 7. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu KLM real estate fund o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu 365.invest Capital FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 3. 9. 2024. K zlúčeniu do nástupníckeho fondu došlo s účinnosťou od 4. 12. 2024.
- Dňa 24. 9. 2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena dozornej rady spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s., Mgr. Jána

Odzgana. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 4. 10. 2024. V nadväznosti na udelenie predchádzajúceho súhlasu bol Mgr. Ján Odzgan zvolený za člena dozornej rady spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. s účinnosťou od 17. 10. 2024.

Významné ocenenia získané v priebehu roka 2024

365.invest, správ. spol., a. s.

- **Ocenenie TOP FOND Slovakia 2024 Realitný fond** v kategórii Realitné fondy a fondy alternatívnych investícií
- **Ocenenie CIJ Awards Best Asset Management Company of the Year 2024**

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. decembri 2024 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Predpokladaný budúci vývoj činnosti

Vzhľadom na špecifický charakter činnosti vedenie spoločnosti nepredpokladá ani neplánuje v najbližšom období výrazne rozšíriť existujúce povolenie, čo znamená, že spoločnosť bude naďalej spravovať otvorené podielové fondy v takom primeranom počte, ktorý bude odzrkadľovať investičnú politiku spoločnosti a požiadavky trhu s cieľom zvyšovať efektivitu ich správy.

Na rok 2025 predstavenstvo spoločnosti na základe známych a dostupných informácií nepredpokladá vznik rizika, ktoré by mohlo výraznejšie ovplyvniť plánovaný zisk. Dôvodom je reálny potenciál nových investícií do spravovaných podielových fondov očakávaných aj vďaka marketingovým aktivitám, ktoré budú komunikované počas roka 2025.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť neplánuje žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja, keďže tieto činnosti nemá v predmete podnikania.

Nadobúdanie vlastných akcií a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Vedenie spoločnosti neplánuje nadobúdať vlastné akcie ani akcie materskej účtovnej jednotky.

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Osobitné údaje nie sú požadované.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia za rok 2024

O rozdelení kladného výsledku hospodárenia vo výške 7 818 tis. eur za účtovné obdobie 2024 rozhodne valné zhromaždenie.

Zamestnanosť

Počet zamestnancov k 31. 12. 2024 bol 41. V oblasti rozvoja zamestnancov 365.invest ponúka možnosti individuálneho vzdelávania cudzích jazykov, mediálnu komunikáciu a ďalšie tréningy podľa vlastného výberu. 365.invest sa riadi princípom nediskriminácie pri výbere zamestnancov a rovnako tieto princípy realizuje aj pri ich odmeňovaní.

Environmentálny vplyv

Spoločnosť 365.invest je v súčasnosti vo fáze rozvoja a zadefinovania princípov udržateľného fungovania. Primárne sa zameriava na separáciu odpadu a rovnako pri svojej investičnej činnosti vyhodnocuje investície aj z pohľadu udržateľnosti a ESG charakteristík.

Akcionár spoločnosti

Rok 2024 bol pre nás obdobím dynamických zmien, kontinuálneho rastu, prehlbovania našej filozofie dostupnosti, a to v digitále, ako aj v pobočkách a na poštách, ale aj princípov orientácie na klienta.

Neustále prinášame produkty a riešenia, ktoré reflektujú životné situácie klientov, snažíme sa byť pre nich partnerom a poradcom vo finančnej oblasti a podporiť ich správne a zdravé rozhodnutia. Vďaka technologickým riešeniam a strategickým rozhodnutiam sme aj v neustále sa meniacom ekonomickom prostredí dokázali prispieť k stabilite a dostupnosti finančných služieb pre našich klientov.

V uplynulom roku sme dosiahli niekoľko významných míľnikov. Vďaka stratégii, ktorú razíme, nám medzinárodná ratingová agentúra Moody's pridělila najlepší depozitný rating v histórii, čo nás zaradilo do prestížneho investičného ratingového pásma. Okrem toho sme emitovali historicky najväčší balík MREL dlhopisov, čím sme sa stali stabilným a relevantným partnerom aj pre zahraničných investorov.

V oblasti ESG sme aj naďalej podporovali témy diverzity a inklúzie, rodovej rovnosti, témy zamerané na udržateľnosť a tiež finančnú gramotnosť, ako aj ďalšie CSR aktivity na podporu, budovanie a prepájanie komunit. Aj naďalej sme odhodlaní prispievať k trvalo udržateľnému rozvoju, chrániť životné prostredie, podporovať sociálne témy a konať transparentne s ohľadom na hodnoty a princípy zodpovedného podnikania.

Pre spoločnosť 365.invest priniesol rok 2024 rekordy v oblasti predaja a celkový zisk spoločnosti potvrdil správnosť nastavenej stratégie a smerovania. Zúženie produktového portfólia by malo priniesť klientom sprehľadnenie a optimalizovanie ponuky. Zároveň dlhodobé skúsenosti a efektívna správa aj naďalej potvrdzujú silnú pozíciu lídra na trhu realitných fondov, ktoré tvoria kľúčový pilier investičného portfólia spoločnosti.

Ekonomický komentár

Rok 2024 sa niesol v znamení očakávaných, ale aj niektorých prekvapivých zmien na globálnej ekonomickej scéne. Svetové hospodárstvo odštartovalo rok so zvýšenou neistotou plynúcou z geopolitických rizík – v centre pozornosti bola pokračujúca vojna na Ukrajine, konflikt na Blízkom východe, energetická kríza a očakávania ohľadom amerických prezidentských volieb. Veľkú pozornosť vyvolávali tiež konkurenčné súboje medzi Čínou a Európou, v rámci ktorých čínska konkurencia naďalej vytvárala tlak na európsky priemysel, najmä v oblasti elektromobility a nových technológií. Trhy vstupovali do nového roka s neistotou ohľadom ďalšieho vývoja inflácie a rizika recesie. Európska centrálna banka (ECB) vstupovala do roka 2024 s hlavnou refinančnou sadzbou na úrovni 4,25 %. V priebehu roka postupne pristúpila k viacerým zníženiam úrokových sadzieb a koncom roka už úroková sadzba klesla na 3,15 %. Tento pomerne výrazný posun smerom nadol odzrkadľoval postupné zmiernenie inflačných tlakov a obavy z prílišného oslabenia ekonomiky v eurozóne. Americká centrálna banka (Fed) začala rok so sadzbami v pásme 5,25 – 5,50 % a hoci tiež pristúpila k zníženiu, tempo nebolo až také prudké ako v prípade ECB. Ku koncu roka sa sadzba v USA pohybovala v pásme 4,25 – 4,50 %, pričom Fed kládol dôraz na udržanie stability a vyhýbal sa príliš rýchlym zmenám menovej politiky. Koniec roka 2024 sa niesol v znamení prezidentských volieb, ktoré výrazne ovplyvnili trhy a zároveň zaznamenal výrazný rast sektora AI, ktorý dosiahol dvojciferný medzročný nárast a výrazne podporil technologické inovácie.

Dlhopisové trhy

Rok 2024 bol pre dlhopisové trhy turbulentný, keďže očakávania výrazného poklesu úrokových sadzieb sa nenaplnili tak rýchlo, ako trh predpokladal na začiatku roka. Hoci Fed aj ECB postupne znižovali sadzby, výnosy štátnych dlhopisov zostali relatívne volatilné. Na začiatku roka trh predpokladal výrazné znižovanie sadzieb, čo naznačoval výnos 10-ročných amerických dlhopisov na úrovni 3,8 %, zatiaľ čo hlavná sadzba Fed-u bola nad 5 %. Konsenzus naznačoval, že rastúca nezamestnanosť a prísne finančné podmienky povedú k recesii, čím by Fed musel uvoľniť menovú politiku. Tento scenár sa však nenaplnil. Americká ekonomika zostala odolná, spotrebiteľské v údavky boli silné a mzdový rast pretrvával. To spôsobilo, že výnosy dlhopisov v priebehu roka kolísali, keď investori postupne prehodnocovali očakávania. Fed síce začal znižovať úrokové sadzby, ale opatrne a postupne. Výnosy 10-ročných dlhopisov tak v priebehu roka rástli, pričom ku koncu roka zostali nad úrovňou zo začiatku roka. Ďalším faktorom ovplyvňujúcim americké dlhopisy bol rastúci deficit USA. Zvýšená ponuka štátnych dlhopisov potrebná na financovanie rozpočtového deficitu vyvolala tlak na rast výnosov. Investori sa začali obávať nadmerného zadĺženia USA, čo viedlo k obavám o dlhodobú udržateľnosť fiškálnej politiky. V Európe bol vývoj odlišný. ECB začala s uvoľňovaním menovej politiky skôr než Fed, keďže ekonomika eurozóny čelila slabšiemu rastu a väčšiemu tlaku na podnikateľský sektor. Inflácia v Európe síce klesala, ale vysoké náklady na energiu a politická nestabilita v kľúčových ekonomikách (Francúzsko, Nemecko) viedli k opatrnému prístupu ECB pri nastavovaní politiky. Na začiatku roka sa výnosy nemeckých 10-ročných dlhopisov pohybovali okolo 2,4 %, no v priebehu roka postupne klesali, keďže ECB začala znižovať sadzby. Výnosy európskych dlhopisov však neklesali tak prudko, ako trh očakával, keďže ECB čelila obavám zo zadĺženosti Francúzska a ďalších krajín s vysokým deficitom. Francúzske vládne dlhopisy sa dostali pod tlak, pretože investori začali vyžadovať vyššiu rizikovú prémii kvôli politickej a fiškálnej neistote. V druhej polovici roka sa výnosová krivka medzi 2- a 10-ročnými vládnyimi dlhopismi USA vrátila do normálneho tvaru, čo znamená, že výnosy dlhodobých dlhopisov sú vyššie než výnosy krátkodobých dlhopisov. Toto môže signalizovať zlepšenie ekonomických podmienok.

Akciové trhy

Rok 2024 nadviazal na silnú výkonnosť finančných trhov z predchádzajúceho roka, no zároveň priniesol nové výzvy a príležitosti. Faktorom rastu bol povolebný optimizmus a očakávania pro-biznis politiky novej administratívy. Po víťazstve Donalda Trumpa trhy reagovali pozitívne na očakávania zníženia korporátnych daní, deregulácie a fiškálnych stimulov, čo podporilo rast akcií najmä v cyklických sektoroch, ako sú priemysel a financie. Predpokladané daňové úľavy

a priaznivejšie regulačné prostredie posilnili podnikateľský sentiment a prilákali investorov späť na akciové trhy. V roku 2024 si index S&P 500 pripísal viac ako 23 % a počas roka dosiahol až 57 historických maxím, čo je šiesty najvyšší počet od roku 1928. S&P 500 zároveň prvýkrát od konca 90. rokov zaznamenal dva po sebe idúce roky s rastom nad 20 %, čo sa v histórii stalo len päťkrát. Rast opäť ťahali predovšetkým veľké technologické a rastové spoločnosti nazývané aj ako „Magnificent 7“ s priemernými výnosmi takmer 70 %, zatiaľ čo zvyšných 493 firiem v indexe dosiahlo v priemere 16 %. Medzi skokanov patrili napríklad výrobcovia polovodičov NVIDIA a Broadcom. Európske akcie v roku 2024 výrazne ovplyvnila politická nestabilita v dvoch najväčších ekonomikách eurozóny. Táto neistota spolu s vysokým francúzskym dlhom stlačila index CAC 40 do mínusu -0,7 %. Naopak, nemecký DAX vzrástol na takmer 19 %, vďaka silným výsledkom firiem a nádejam na uvoľnenie fiškálnej politiky. Celkovo sa európske akcie vyvíjali relatívne dobre, no v porovnaní s USA zaostávajú práve kvôli nižšiemu podielu technologických gigantov. Analýza Ned Davis Research ukazuje, že bez ôsmich najväčších amerických technologických spoločností (Alphabet, Amazon, Apple, Broadcom, Meta, Microsoft, NVIDIA, Tesla) by S&P 500 rástol takmer rovnakým tempom ako MSCI Europe, čo podčiarkuje veľký vplyv týchto gigantov. Rok 2024 bol pre kryptomeny historický, najmä pre Bitcoin, ktorý prekonal magickú hranicu 100 000 € a vzrástol o viac ako 120 %. Kľúčovými udalosťami bolo schválenie Bitcoin a Ethereum spot ETF v USA, ktoré zvýšili popularitu kryptomien. K rastu prispeli aj pro-krypto vyjadrenia Donalda Trumpa.

Menové trhy

Meny v roku 2024 ovplyvnili zmeny monetárnej politiky, snahy o ekonomické oživenie a politické udalosti. Americký dolár prešiel volatilným rokom – najprv oslaboval, keď trhy očakávali prvé zníženie sadzieb Fed-u od pandémie COVID-19. V novembri 2024 sa uskutočnili prezidentské voľby, tie významne ovplyvnili vývoj amerického dolára. Po víťazstve Donalda Trumpa dolár posilnil, pretože trhy očakávali agresívnu obchodnú politiku vrátane možného zavedenia nových cieľ na dovoz z Európy a Číny. Tento protekcionistický prístup zvýšil dopyt po dolári, keďže investori očakávali podporu amerického priemyslu a ekonomiky. Ďalším faktorom posilnenia dolára boli očakávania zníženia daní a deregulácie, ktoré by mohli podporiť hospodársky rast USA a prilákať zahraničný kapitál. Naopak, euro a ďalšie meny čelili tlaku, keďže investori sa obávali dôsledkov tvrdšej obchodnej politiky USA a jej vplyvu na globálny obchod. Euro v roku 2024 oslabilo v dôsledku prudkého znižovania sadzieb ECB, slabého rastu eurozóny a rastúcej obchodnej neistoty. Okrem obchodných rizík prehľbujúci sa úrokový diferenciel medzi USA a eurozónou spôsobil ďalší tlak na euro. Výsledkom bolo, že euro ku koncu roka dosiahlo najslabšie úrovne voči americkému doláru. Britská libra si počas roka udržala stabilitu, keďže Bank of England pristupovala k menovej politike opatrne. Aj napriek možným zníženiam sadzieb libra zostala silná, čo odrážalo dôveru v ekonomiku Spojeného kráľovstva. Japonská centrálna banka zvýšila svoju hlavnú úrokovú sadzbu na 0,25 %, čo bol najvyšší nárast od roku 2008 a poskytlo to podporu pre JPY. Napriek tomu ostával rizikovým faktorom možný vplyv amerických obchodných politík. Česká koruna voči euru mierne oslabilo o viac ako 2 %.

Výhľad 2025

Okrem hospodárskych faktorov bude svetová ekonomika čeliť geopolitickým výzvam. Vojenský konflikt na Ukrajine a na Blízkom východe pokračuje a ich dôsledky sa postupne premietajú do globálnych trhov. Možné zvýšenie obchodných cieľ medzi USA, Európou a Čínou môže spôsobiť dodatočné náklady pre podniky a znížiť globálny obchod, čo by mohlo zhoršiť hospodárske vyhliadky. Významným faktorom je narastajúci protekcionizmus v USA po návrate Donalda Trumpa do Bieleho domu. Nová administratíva signalizuje zavedenie vyšších cieľ na dovoz z Číny a Európy, čo by mohlo negatívne ovplyvniť globálny obchod a spomaliť rast v kľúčových svetových ekonomikách. Podstatným makroekonomickým rizikom ostáva neistota v oblasti fiškálnej politiky a zadĺženia. Spojené štáty pokračujú v rozsiahlych výdavkoch, čo zvyšuje obavy o financovanie rozpočtového deficitu. To vedie k tlaku na rast výnosov dlhopisov, čo môže v krátkodobom horizonte obmedziť dostupnosť lacnejšieho kapitálu pre podniky. Európa čelí vlastným štrukturálnym problémom – hospodárstvo zaostáva za USA, pričom nedostatok technologických gigantov a nižšia produktivita brzdia jeho potenciál. Nemecký priemysel je v poklese, pričom lacné importy z Číny a slabá domáca spotreba komplikujú situáciu. Rok 2025 pravdepodobne nebude rokom rýchleho hospodárskeho rastu – očakáva sa, že ekonomika USA porastie o 2,0 %, zatiaľ čo eurozóna výrazne zaostane s rastom len 0,9 %. Čína, ktorá bola dlhodobo motorom svetovej ekonomiky, dosiahne rast 4,2 %, čo je hlboko pod jej historickým priemerom.

Výsledkom budú neisté trhové očakávania a pravdepodobne aj vyššia volatilita ako v roku 2024. K neistote môže prispieť aj geopolitická situácia, najmä zmeny v obchodnej politike. Celkovo bude rok 2025 plný ekonomických a geopolitických výziev, pričom menová politika, obchodná politika USA a fiškálne rozhodnutia v Európe budú kľúčovými faktormi ovplyvňujúcimi globálne trhy.

Kľúčové ukazovatele fondov

365.invest, správ. spol., a. s., spravuje nasledujúce fondy:

Dátum	Podielový fond	Čistá hodnota aktív v EUR	Čistá hodnota podielu v EUR
31. 12. 2024	Realitný fond	1 180 010 253,32	0,069314
31. 12. 2024	365.invest Equity FKI	100 899 983,56	0,011718
31. 12. 2024	365.invest Capital FKI	79 393 285,11	0,011228
31. 12. 2024	Fond stabilných výnosov	183 641 367,33	0,055085
31. 12. 2024	Konzervatívny flexibilný fond	34 160 617,42	1,282416
31. 12. 2024	Fond globálnych investícií	40 642 237,92	0,011445

Kľúčové finančné ukazovatele

FINANČNÉ UKAZOVATELE			
SÚVAHA (tis. EUR)	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Aktíva	12 706	12 559	18 920
Závazky	2 833	2 522	2 475
Vlastné imanie	9 873	10 037	16 445
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. EUR)	31. 12. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Čistý zisk/strata z poplatkov a provízií*	14 702	13 935	21 310
Všeobecné prevádzkové náklady/výnosy	- 4 387	- 4 107	- 3 350
Zisk po zdanení	7 818	7 692	14 138

* hodnotu Čistý zisk/strata z poplatkov a provízií predstavujú výnosy z poplatkov a provízií upravené o náklady na poplatky a provízie vrátane čistých úrokových výnosov a čistého zisku z finančných operácií

Riadenie rizík

V sledovanom období roka 2024 boli pri správe majetku fondov využívané derivátové kontrakty naviazané na vývoj nemeckých štátnych dlhopisov a na vývoj cudzích mien (EUR/USD).

Cieľom využívania derivátových kontraktov naviazaných na vývoj nemeckých štátnych dlhopisov bolo/je hlavne zabezpečiť úrokové riziko, ktorému boli/sú fondy vystavené investovaním majetku do dlhových cenných papierov, prípadne efektívne riadiť investície fondov s cieľom znižovania durácie. Investovaním do futures kontraktov naviazaných na cudzie meny (EUR/USD) spoločnosť zmierňovala menové riziko, ktorému boli/sú fondy vystavené investovaním majetku do investícií denominovaných v inej mene ako je referenčná mena fondov.

Správca kalkuluje celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému sú podielové fondy vystavené, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane CP obsahujúcich deriváty. Správca riadi riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému sú podielové fondy vystavené, prostredníctvom identifikácie, merania a sledovania uvedeného rizika, pričom využíva metódy a postupy záväzkového prístupu a zároveň dodržiava pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona a štatútov fondov.



Účtovná závierka

365.invest, správ. spol., a. s.

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2024

Obsah

Správa audítora	23
Výkaz o finančnej situácii	29
Výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku	31
Výkaz zmien vlastného imania	33
Výkaz peňažných tokov	35
Poznámky k účtovnej závierke	37



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Tel: +421 2 3333 9111
 Žitkova 9 ey.com/sk
 811 02 Bratislava
 Slovenská republika

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade, predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená 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 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 týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit 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 účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom 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 28 220 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembra 2024, predstavujú podstatnú časť celkových výnosov Spoločnosti.

Ako je uvedené v Poznámke 3 (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) k účtovnej závierke, výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu podielových fondov, výnosy zo vstupných poplatkov a výnosy z výstupných poplatkov podielových fondov. Poplatky za správu sú získané od fondov pod správou Spoločnosti a sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí

V rámci našich auditorských postupov sme zdokumentovali naše pochopenie postupov Spoločnosti týkajúcich sa poplatkov a provízií. Oboznámili sme sa, zhodnotili dizajn a otestovali účinnosť vnútorných kontrolných mechanizmov v súvislosti s výpočtom, schvaľovaním, zaučtovaním a monitorovaním výnosov z poplatkov a provízií.

Taktiež sme v rámci našich auditorských postupov zdokumentovali naše pochopenie postupov Spoločnosti týkajúcich sa preceňovania NAV fondov pod správou Spoločnosti. Oboznámili sme sa, zhodnotili dizajn a otestovali účinnosť



komplexného výsledku počas obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Vstupné a výstupné poplatky sú získané od podielnikov v podielových fondoch a sú zaučtované v momente vydania a vyplatenia podielových listov.

Vzhľadom na významnosť výnosov z poplatkov a provízií vo vzťahu k celkovým výnosom Spoločnosti, zložitosti vyplývajúcej z rôznorodosti uplatňovaných sadziieb poplatkov a významných úsudkov, ktoré sú uplatňované pri oceňovaní čistej hodnoty aktív („NAV“) fondov slúžiacich ako základ pre poplatky za správu, predovšetkým predpoklady a vstupy pre oceňovacie modely nelikvidných finančných nástrojov, vrátane podielov v realitných spoločnostiach, sme vyhodnotili výnosy z poplatkov a provízií ako kľúčovú záležitosť auditu.

vnútorných kontrolných mechanizmov v súvislosti s preceňovaním NAV fondov.

Zapojili sme odborníkov v oblasti IT, aby nám pomohli pri testovaní účinnosti vnútorných kontrolných mechanizmov IT systému, v ktorom Spoločnosť spracúva výnosy z poplatkov a preceňuje NAV fondov a provízií vrátane kontrol prístupových práv, dát a riadenia zmien v systéme.

Na vzorke aktív spravovaných fondov a zapojením odborníkov v oblastiach oceňovania finančných nástrojov a oceňovania realitných projektov, sme nezávisle ocenili aktíva vstupujúce do NAV fondov.

Na základe NAV fondov, sadziieb poplatkov a kalkulačných vzorcov uvedených v štatútoch fondov sme vykonali prepočet poplatkov za správu pre všetky spravované fondy za celý rok 2024.

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

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

Vykonali sme analytickú previerku mesačného vývoja poplatkov za správu, vstupných a výstupných poplatkov.

Posúdili sme tiež zverejnenia v Poznámke 3 (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a v Poznámke 16 (Výnosy z poplatkov a provízií) k účtovnej závierke z hľadiska ich úplnosti a súladu s požiadavkami Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Iná skutočnosť

Audit individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2023 vykonali iný audítora, ktorý dňa 11. marca 2024 k tejto účtovnej závierke vyjadril nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto 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 účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej zvierky 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 účtovnej zvierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná zvierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti 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 účtovnej zvierky.

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 nesprávosti účtovnej zvierky, 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 nesprávosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie 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 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 účtovnej zvierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná zvierka 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 účtovnej zvierky 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 účtovnú zvierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej zvierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej zvierky, 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 účtovnej zvierky, 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 účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej zvierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávosti 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 24. júna 2024 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 24. apríla 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 1 rok.



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 v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

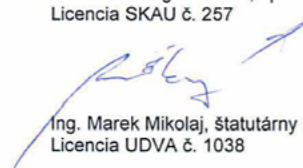
Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské 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.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme Spoločnosti, neposkytli žiadne iné služby.

10. apríla 2025
Bratislava, Slovenská republika

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


Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038


Kľúčové finančné ukazovatele

365.invest, správ. spol., a. s. Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

	Poznámky	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	8 287	8 338
Pohľadávky voči fondom	7	2 461	2 227
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	335	378
Hmotné aktíva	9	366	515
Nehmotné aktíva	10	253	222
Odložená daňová pohľadávka	11	465	336
Splatná daňová pohľadávka		171	291
Ostatný majetok	12	368	252
		<u>12 706</u>	<u>12 559</u>
Závazky			
Daňový záväzok		58	-
Lízingový záväzok		215	343
Ostatné záväzky	13	2 560	2 179
		<u>2 833</u>	<u>2 522</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	1 700	1 700
Rezervné fondy	15	347	347
Nerozdelený zisk	15	7 826	7 990
Základné imanie a fondy		<u>9 873</u>	<u>10 037</u>
		<u>12 706</u>	<u>12 559</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 12 až 46 bola schválená a podpísaná dňa 10. apríla 2025:


Ing. Gabriel Balog
predseda predstavenstva


Ing. Jozef Šimovčík
člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát

365.invest, správ. spol., a. s. Výkaz ziskov a strát a ostatné súčasti komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

	Poznámky	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	16	28 220	25 740
Náklady na poplatky a provízie	17	(13 737)	(11 947)
Personálne náklady	18	(2 989)	(2 806)
Ostatné prevádzkové náklady	18	(1 079)	(1 073)
Ostatné prevádzkové výnosy	19	23	87
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	9, 10	(342)	(312)
Čisté úrokové výnosy		194	54
Čistý zisk z finančných operácií	20	25	88
Čistá tvorba opravných položiek		-	3
Zisk pred zdanením		10 315	9 834
Daň z príjmov	21	(2 497)	(2 142)
Zisk po zdanení		7 818	7 692
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
<i>Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku</i>		-	-
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		-	-
Celkový komplexný výsledok za rok		7 818	7 692

Poznámky uvedené na stranách 12 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania

365.invest, správ. spol., a. s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2024	1 700	347	7 990	10 037
Celkový komplexný výsledok	-	-	7 818	7 818
Zisk za rok 2024	-	-	7 818	7 818
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania	-	-	-	-
Dividendy akcionárom	-	-	(7 982)	(7 982)
Iné transakcie spolu	-	-	(7 982)	(7 982)
Konečný stav k 31. decembru 2024	<u>1 700</u>	<u>347</u>	<u>7 826</u>	<u>9 873</u>
	Základné imanie tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2023	1 700	347	14 398	16 445
Celkový komplexný výsledok	-	-	7 692	7 692
Zisk za rok 2023	-	-	7 692	7 692
Transakcie s vlastními zaznamenané priamo do vlastného imania	-	-	-	-
Dividendy akcionárom	-	-	(14 100)	(14 100)
Iné transakcie spolu	-	-	(14 100)	(14 100)
Konečný stav k 31. decembru 2023	<u>1 700</u>	<u>347</u>	<u>7 990</u>	<u>10 037</u>

Poznámky uvedené na stranách 12 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej zvierky

Výkaz peňažných tokov

365.invest, správ. spol., a. s. Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

	Poznámky	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	23	10 175	10 012
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom		(234)	12
Zvýšenie stavu ostatného majetku		(116)	22
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		253	389
Zaplatená daň z príjmu		(1 993)	(2 933)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>8 085</u>	<u>7 502</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(68)	(86)
Nákup nehmotného majetku		(155)	(100)
Nákup investícií		(1 445)	-
Predaj investícií		1 514	3 604
<i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>		<u>(154)</u>	<u>3 418</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Vyplatené dividendy		(7 982)	(14 100)
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>(7 982)</u>	<u>(14 100)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		8 338	11 518
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>8 287</u>	<u>8 338</u>

Poznámky uvedené na stranách 12 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Názov fondu	Čistá hodnota aktív 31. december 2024 tis. eur	Čistá hodnota aktív 31. december 2023 tis. eur
Fond stabilných výnosov o. p. f	183 642	168 043
Realitný o. p. f.	1 180 010	1 071 594
Konzervatívny flexibilný o. p. f	34 161	38 045
KLM real estate fund o. p. f. *	-	35 438
365.invest Capital FKI o. p. f.	79 393	36 766
365.invest Equity FKI o. p. f	100 900	87 530
Fond globálnych investícií o. p. f	40 642	28 167
Blockchain o. p. f. *	-	4 387
Cryptomix o. p. f.**	-	471
Spolu	1 618 748	1 470 441

* zlúčenie podielového fondov viď Rozhodnutie NBS

** vrátenie povolenia fondu viď Rozhodnutie NBS

- Dňa 27. septembra 2023 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Peňažný euro fond o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Povolenie nadobudlo právoplatnosť dňa 5. decembra 2023. Predaj podielových listov začal 3. januára 2024. Od 28. februára 2024 zmena názvu na Krátkodobý euro fond o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.
- Dňa 08.04.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena predstavenstva spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie, ktorým bol predchádzajúci súhlas udelený, nadobudlo právoplatnosť dňa 25.04.2024. V nadväznosti na to bol nový člen predstavenstva spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. vymenovaný s účinnosťou od 07.05.2024.
- Dňa 30.04.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom Cryptomix o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 20.06.2024. K vráteniu povolenia na vytvorenie uvedeného podielového fondu došlo dňa 03.09.2024.
- Dňa 30.07.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zrušenie zápisu špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov v zozname podľa § 137 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „ZKI“), a to fondu: 4SPV o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 20.08.2024. K zrušeniu zápisu uvedeného podielového fondu v zozname podľa § 137 ZKI došlo dňa 23.08.2024.
- Dňa 30.07.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zrušenie zápisu špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov v zozname podľa § 137 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „ZKI“), a to fondu: Premium balanced fund o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 20.08.2024. K zrušeniu zápisu uvedeného podielového fondu v zozname podľa § 137 ZKI došlo dňa 23.08.2024.
- Dňa 30.07.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho fondu s názvom Krátkodobý euro fond o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 20.8.2024. K vráteniu povolenia na vytvorenie podielového fondu došlo dňa 11.11.2024.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

1. Všeobecné informácie pokračovanie

- Dňa 31.07.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu Blockchain o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu Eko o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (po zlúčení s navrhovaným názvom Fond globálnych investícií o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s.). Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 03.09.2024. K zlúčeniu do nástupníckeho fondu došlo s účinnosťou od 04.12.2024.
- Dňa 31.07.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu KLM real estate fund o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu 365.invest Capital FKI o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 03.09.2024. K zlúčeniu do nástupníckeho fondu došlo s účinnosťou od 04.12.2024.
- Dňa 24.09.2024 bola do Národnej banky Slovenska podaná Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na voľbu člena dozornej rady spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. (ďalej len "Spoločnosť"), Mgr. Jána Odzguna. Rozhodnutie o udelení predchádzajúceho súhlasu nadobudlo právoplatnosť dňa 04.10.2024. V nadväznosti na udelenie predchádzajúceho súhlasu bol Mgr. Ján Odzgan zvolený za člena dozornej rady Spoločnosti s účinnosťou od 17.10.2024.

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2023, bola schválená 24. apríla 2024 valným zhromaždením.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykázaneho v reálnej hodnote). Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaneho majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bode 4 a 5 poznámok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

(b) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(c) 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 z fondov v správe Spoločnosti a denne sa pripisujú na základe čistej hodnoty aktív spravovaných fondov („NAV“) s použitím príslušných sadzieb poplatkov zo štatútov fondov. Poplatky za správu spĺňajú definíciu série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký spôsob prevodu na zákazníka. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú poskytovanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý prírastok poskytovanej služby je odlišný od nasledujúceho (t. j. každý deň). Fondy využívajú výhody služieb tak, ako ich Spoločnosť poskytuje a miera progresu je rovnaká (t. j. plynutie času). Vzhľadom na splnenie kritérií Spoločnosť účtuje o poplatkoch za správu ako o jedinej povinnosti plnenia. Spoločnosť účtuje o pohyblivej protihodnote len vtedy, ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosu z poplatkov. Kumulovaná výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má Spoločnosť nárok, nie je limitovaná, pretože sa vypočítava na základe NAV a to každý deň za štandardné podielové fondy, na 2 týždňovej báze za fondy nehnuteľností a na mesačnej báze za špeciálne fondy kvalifikovaných investorov. Odmena je teda známa ku dňu výpočtu poplatku. Poplatky za správu sú fondom fakturované na mesačnej báze a v podstate odmeňujú Spoločnosť za správu investičných portfólií.

Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky

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 pri investíciách 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.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(c) Poplatky a provízie pokračovanie

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, resp. vstupné poplatky

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 365.bank, a. s.. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát.

(d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v *čistom zisku z finančných operácií*.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v obchodných operáciách za príležitostné a sú vykazované v čistom zisku z finančných operácií spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po schválení výplaty dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Daň z príjmu pokračovanie

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom. Okrem obchodných pohľadávok (ktoré sa prvotne oceňujú v transakčnej cene), sa ostatný finančný majetok prvotne oceňuje v reálnej hodnote plus alebo minus priamo priraditeľné transakčné náklady, pokiaľ finančný nástroj nie je klasifikovaný ako majetok a záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, v prípade ktorých transakčné náklady nie sú do ocenenia zahrnuté.

(ii) Ukončenie vykázania

Správcovská spoločnosť ukončí vykázanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vyказuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správcovská spoločnosť ukončí vykázanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykázanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite správcovskej spoločnosti.

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(j) 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 zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zväzi, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie pokračovanie

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Dlhové cenné papiere, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sa vykazujú vo vlastnom imaní. V prípade, že je tento majetok odúčtovaný z výkazu o finančnej situácii, nerealizovaný zisk alebo strata vykazovaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná vykázaná v riadku „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“ vo výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie****Nástroje vlastného imania**

Nástroje vlastného imania sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu vlastného imania z hľadiska emitenta; to znamená, nástroje, ktoré neobsahujú zmluvný záväzok platiť a potvrdzujú zostatkový podiel na čistých aktívach emitenta. Spoločnosť následne oceňuje všetky nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, s výnimkou prípadov, keď si vedenie Spoločnosti pri prvotnej aplikácii zvolí neodvolateľne určiť nástroj vlastného imania za oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Politikou Spoločnosti je určiť nástroje vlastného imania ako FVOCI v prípade, ak sú tieto nástroje držané na iný účel ako generovať výnosy z investícií. Pri využití takejto voľby sa zisky a straty z precenenia vykazujú v OCI a nikdy nie sú reklasifikované do výkazu ziskov a strát, vrátane ukončenia vykazovania. Straty zo znehodnotenia (a zrušenie strát zo znehodnotenia) nie sú vykazované oddelene od ostatných zmien reálnej hodnoty. Dividendy, ktoré predstavujú výnos z takejto investície, sú naďalej vykazované vo výkaze ziskov a strát v rámci Výnosov z dividend, keď Spoločnosť vznikne právo na získanie výnosu. Zisky a straty z nástrojov vlastného imania, ktoré sú určené za oceňované FVPL alebo klasifikované ako držané na obchodovanie, sú zahrnuté v rámci riadku Čistý zisk z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a správcovská spoločnosť ich nezamýšľa predať teraz alebo v blízkej budúcnosti.

Ak správcovská spoločnosť kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka, a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke správcovskej spoločnosti.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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.

(m) Hmotný majetok*(i) Vykazovanie a oceňovanie*

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie***(iii) Odpisovanie*

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Aktíva s právom na užívanie (uvedené nižšie) je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 6 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím kapitálovej prirážky. V spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti.

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode . *Hmotný majetok* a lízingové záväzky sa vykazujú v bode *13. Ostatné záväzky*. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

(o) Nehmotný majetok*Softvér*

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru. Doba použiteľnosti a zostatková hodnota sa posudzujú ku koncu každého účtovného obdobia.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizik špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné

(q) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správcovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej výške záväzku.

(s) Zamestnanecké požitky*(i) Požitky po skončení zamestnania*

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je správcovská spoločnosť preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má správcovská spoločnosť súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu, ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(t) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024

- **IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky – Dodatok týkajúci sa zverejňovania účtovnej politiky** (účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. V súlade s dodatkom k štandardu spoločnosť prehodnotila rozsah zverejnení v účtovnej závierke spoločnosti.
- **IFRS 16 Lízingy – Dodatok týkajúci sa lízingových záväzkov pri predaji a spätnom lízingu** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).
- **IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré boli vydané a ktoré k 31. decembru 2024 nie sú v platnosti:

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

- **IAS 21 Účinky zmien vo výmenných kurzoch: Nedostatok zameniteľnosti (Zmeny).** Zmeny nadobúdajú účinnosť pre ročné vykazovacie obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).

Spoločnosť sa nerozhodla za skoršie prijatie akéhokoľvek štandardu, interpretácie alebo dodatku, ktorý bol publikovaný, ale nevstúpil ešte do platnosti.

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopady uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré k 31. decembru 2024 ešte neboli schválené Európskou úniou a nie sú v platnosti:

- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Klasifikácia a meranie finančných nástrojov (Zmeny)** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- **IFRS 9 Finančné nástroje a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie – Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody (Zmeny).** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené).
- **IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie informácií v účtovnej závierke** (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené)

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch*Určovanie reálnej hodnoty*

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (k) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizik ovplyvňujúcich daný nástroj.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL dlhových finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI a finančných záruk a úverových príslužkov je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany zákazníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie miery kreditného rizika. Na základe ratingu protistrany / finančného nástroja alebo odvodenia tieňového ratingu protistrany / finančného nástroja na základe pravdepodobnosti zlyhania pomocou tabuliek pravdepodobnosti zlyhania a idealizovaných ECL tabuliek od Moodys.
- Výber vhodných modelov a predpokladov a následne meranie ECL tam kde rating alebo stanovenie tieňového ratingu nie je možné..
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiace ECL.
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL.

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt a posúdenie znehodnotenia.

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri krátkodobých pohľadávkach možno predpokladať, že účtovná hodnota je približná reálnej hodnote.

Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

Reálna hodnota aktív a záväzkov určených na obchodovanie sa určuje ako trhová cena z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

31. december 2024	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur	Účtovná hodnota
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	8 287	-	8 287	8 287
Pohľadávky voči fondom	7	-	-	2 461	2 461	2 461
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	-	335	335	335
		-	8 287	2 796	11 083	11 083

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

31. december 2023	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur	Účtovná hodnota
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	8 338	-	8 338	8 338
Pohľadávky voči fondom	7	-	-	2 227	2 227	2 227
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	61	317	378	378
		-	8 399	2 544	10 943	10 943

Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia oceňované úrovňou 3 predstavovali v rokoch 2024 a 2023 investície v realitnom fonde spravovanom spoločnosťou. Hodnota investícií v danom fonde závisí predovšetkým od hodnoty nehnuteľností, ktoré sú odhadom znalca nezávislého od spoločnosti. Znalec určuje hodnotu nehnuteľností podľa zákona č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov. Každá nehnuteľnosť v majetku fondu je oceňovaná nezávislým znalcom aspoň raz za 6 mesiacov.

Úroveň 3	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Zostatok k 1.januáru	317	301
Predaje	-	-
Nákupy	-	-
Zisk z preccnenia	18	16
Zostatok k vykazovanému obdobiu	335	317

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Správcovská spoločnosť je vystavená a riadi niekoľko druhov rizika a to hlavne: trhové riziko, úverové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a operačné riziko.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov spoločnosti a to najmä Nariadenie č.14/2023 Riadenie rizika v Spoločnosti 365.invest, Nariadenie č.12/2023 Zaisťovanie kontinuity podnikania v 365.invest, Pohotovostný plán likvidity v realitných fondoch a Politika riadenia rizík v 365.invest.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej 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.
 - c) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
 - d) Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
 - e) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - f) Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielníkov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 11/2018 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

	2024	2023
	Hodnota	Hodnota
	ukazovateľa	ukazovateľa
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	418	382
Splatené základné imanie	1 700	1 700
Emisné ážio	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 15)	9	297
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(253)	(222)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	346	346
Počiatočný kapitál celkom	1 802	2 121
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov		
správcovskou spoločnosťou v %	431,10	555,24

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 431,10 % v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku prevažne realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správcovskú spoločnosť vyplývalo z poskytnutých pôžičiek realitným spoločnostiam je minimálne, pretože nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitnou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods.1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2024 nevykazuje poskytnuté úvery.

Kreditné riziko z pohľadávok voči fondom sa považuje za veľmi nízke z dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom, a investície do vysoko likvidných cenných papierov.

Správcovská spoločnosť má hotovosť a peňažné ekvivalenty vrátane krátkodobých vkladov v domácej finančnej inštitúcii, ktorá je zároveň jej materskou spoločnosťou s úverovým ratingom BB (od Fitch Ratings) a Ba1 (od Moody's). Tieto ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenie od uznávaných externých ratingových agentúr. Spoločnosť vytvára opravné položky na očakávané úverové straty (ECL) na peňažné ekvivalenty zodpovedajúce pravdepodobnosti zlyhania finančných inštitúcií s ratingom BB/Ba1.

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****5. Riadenie finančných rizík pokračovanie****Majetok na obchodovanie**

Správcovská spoločnosť minimalizuje úverové riziko pri obchodovaní s cennými papiermi tým, že uzavieranie obchodov sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku spoločnosti na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu.

Trhové riziko

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny jednotlivých druhov aktív v majetku spoločnosti.

Správcovská spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovému riziku, definovanému ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcej z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko a menové riziko.

Správcovská spoločnosť dôkladne sleduje expozíciu na úrokové riziko a riziko cenových zmien akciového trhu, pričom posudzuje ich potenciálny vplyv na trhovú hodnotu aktív spravovaných fondov. Tieto riziká sú systematicky riadené podľa strategických investičných politík a implementáciou prahových hodnôt na zmiernenie rizika.

Menové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. V roku 2024 nebola spoločnosť vystavená významnému devízovému riziku.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora.

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2024 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné.

Úrokové miery tiež nepriamo ovplyvňujú výnosy správcovskej spoločnosti v súvislosti s ocenením fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou.

365.invest, správ. spol., a. s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024****5. Riadenie finančných rizík pokračovanie****Riziko likvidity**

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2024 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy. Majetok ktorý nemá stanovenú splatnosť je vykázaný v kategórii „nešpecifikované“.

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 743	5 544	-	-	-	8 287
Pohľadávky voči fondom	2 461	-	-	-	-	2 461
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	335	335
Ostatný majetok	28	186	154	-	-	368
	5 232	5 729	154	-	335	11 451
	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur
Závazky						
Lízingový záväzok	-	-	150	-	-	215
Ostatné záväzky	1 638	654	268	-	-	2 560
	1 638	654	418	-	-	2 775

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2024 žiadne záväzky po splatnosti.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur	tis.eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 338	-	-	-	-	8 338
Pohľadávky voči fondom	2 227	-	-	-	-	2 227
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	378	378
Ostatný majetok	47	76	80	49	-	252
	<u>10 612</u>	<u>76</u>	<u>80</u>	<u>49</u>	<u>378</u>	<u>11 195</u>
Závazky						
Lízingový záväzok	-	-	286	-	-	343
Ostatné záväzky	1 366	618	195	-	-	2 179
	<u>1 366</u>	<u>618</u>	<u>481</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 522</u>

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2023 žiadne záväzky po splatnosti.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny 365.bank, a. s..

Cieľom správovskej spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správovskej spoločnosti je zmierniť, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierniť negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje správovskej spoločnosti.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevyhnutnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na správovskú spoločnosť. V prostredí správovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika správovskej spoločnosti zabezpečujú právny referát spoločnosti a z metodického a systematického hľadiska tiež divízia právnych služieb a compliance jej materskej spoločnosti – 365.bank, a. s. V súčasnosti sa správovská spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok v nadväznosti na zmeny v legislatíve), systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov správovskej spoločnosti obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- zabezpečovanie súladu korporátnej agendy a agendy súvisiacej so správou podielových fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Bežné účty v bankách	1 221	2 328
Termínovaný vklad v banke so splatnosťou do 3 mesiacov	7 074	6 017
Pokladničná hotovosť	-	1
Opravná položka k peniazom a peňažným ekvivalentom	(8)	(8)
	<u>8 287</u>	<u>8 338</u>

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k peniazom a peňažným ekvivalentom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter peňazí a peňažných ekvivalentov a ich výšku, Spoločnosť k 31. decembru 2024 zaúčtovala opravnú položku vo výške 8 tis. eur (2023: 8 tis. eur)

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

7. Pohľadávky voči fondom

	2024	2023
	tis. eur	tis. eur
Fond stabilných výnosov o.p.f	171	157
Realitný o. p. f.	1 847	1 679
Konzervatívny flexibilný o.p.f.	48	53
KLM real estate fund o.p.f. -*	-	66
365.invest Capital FKI o.p.f.	165	77
365.invest Equity FKI o.p.f.	172	149
Fond globálnych investícií o. p. f	58	39
Blockchain o.p.f. *	-	6
Cryptomix o. p.f.**	-	1
	<u>2 461</u>	<u>2 227</u>

* zlúčenie podielového fondov vid' Rozhodnutie NBS

** vrátenie povolenia fondu vid' Rozhodnutie NBS

Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k pohľadávkam voči fondom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter pohľadávok ako aj ich výšku, Spoločnosť vyhodnotila prípadnú opravnú položku ako nevýznamnú pre účtovnú závierku ako celok a z toho dôvodu nebolo o nej účtované.

Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neevduje k 31. decembru 2024 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

8. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	2024	2023
	tis. eur	tis. eur
Nástroje vlastného imania-podielové listy		
Podielový list 365.invest Capital FKI o.p.f.	335	-
Podielový list KLM real estate*	-	317
Podielový list Blockchain o .p.f.	-	61
	<u>335</u>	<u>378</u>

* zlúčenie podielového fondov vid' Rozhodnutie NBS

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

9. Hmotné aktíva

Hmotné aktíva vo vlastníctve

	Budovy a pozemky tis.eur	Zariadenie a vybavenie tis.eur	Motorové vozidlá tis.eur	Ostatné tis.eur	Obstaranie majetku tis.eur	Spolu tis.eur
Obstarávacia cena						
K 1. januára 2023	699	198	61	123	-	1081
Prírastky	164	-	-	-	86	250
Zaradenie do užívania	10	50	-	26	(86)	-
Úbytky	-	-	-	(23)	-	(23)
K 31. decembru 2023	<u>873</u>	<u>248</u>	<u>61</u>	<u>126</u>	<u>-</u>	<u>1308</u>
K 1. januára 2024	873	248	61	126	-	1 308
Prírastky	8	-	-	-	68	76
Zaradenie do užívania	-	48	-	20	(68)	-
Úbytky	-	(25)	(28)	(5)	-	(58)
K 31. decembru 2024	<u>881</u>	<u>271</u>	<u>33</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>1 326</u>
Oprávky						
K 1. januára 2023	(338)	(163)	(28)	(82)	-	(611)
Odpisy za obdobie	(125)	(21)	(16)	(41)	-	(202)
Úbytky	-	-	-	20	-	20
K 31. decembru 2023	<u>(463)</u>	<u>(184)</u>	<u>(44)</u>	<u>(103)</u>	<u>-</u>	<u>(793)</u>
K 1. januára 2024	(463)	(184)	(44)	(103)	-	(793)
Odpisy za obdobie	(155)	(31)	(8)	(24)	-	(218)
Úbytky	-	26	21	5	-	51
K 31. decembru 2024	<u>(618)</u>	<u>(189)</u>	<u>(31)</u>	<u>(122)</u>	<u>-</u>	<u>(960)</u>
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2023	<u>411</u>	<u>64</u>	<u>17</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>515</u>
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2024	<u>263</u>	<u>82</u>	<u>2</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>366</u>

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

9. Hmotné aktíva pokračovanie

Z toho právo na používanie majetku:

Aktíva s právom na užívanie

	Budovy a pozemky tis.eur
Obstarávacia cena	
K 1. januára 2023	569
Prírastky	164
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2023	<u>733</u>
K 1. januára 2024	733
Prírastky	8
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2024	<u>741</u>
Oprávky	
K 1. januára 2023	(294)
Odpisy za obdobie	(106)
Úbytky	-
K 31. decembru 2023	<u>(400)</u>
K 1. januára 2024	(400)
Odpisy za obdobie	(135)
Úbytky	-
K 31. decembru 2024	<u>(535)</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2023	<u>333</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2024	<u>206</u>

V roku 2024 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 34 tis. eur (2023: 61 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia. Na hmotný a nehmotný majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s ním nakladať nie je obmedzené.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

10. Nehmotné aktíva

	Softvér tis.eur	Obstaranie tis.eur	Spolu tis.eur
K 1. januára 2023	1 465	-	1 465
Prírastky	-	100	100
Zaradenie do užívania	90	(92)	(2)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	<u>1 555</u>	<u>8</u>	<u>1 563</u>
K 1. januára 2024	1 555	8	1 563
Prírastky	-	155	155
Zaradenie do užívania	155	(155)	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2024	<u>1 710</u>	<u>8</u>	<u>1 718</u>
Oprávky			
K 1. januára 2023	(1 231)	-	(1 231)
Odpis za rok	(110)	-	(110)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	<u>(1 341)</u>	<u>-</u>	<u>(1 341)</u>
K 1. januára 2024	(1 341)	-	(1 341)
Odpis za rok	(124)	-	(124)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2024	<u>(1 465)</u>	<u>-</u>	<u>(1 465)</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2023	<u>214</u>	<u>8</u>	<u>222</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2024	<u>245</u>	<u>8</u>	<u>253</u>

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

11. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
<i>K 1. januáru</i>	336	281
Cez výkaz ziskov a strát (bod 21 poznámok)	<u>129</u>	<u>55</u>
K 31. decembru	<u><u>465</u></u>	<u><u>336</u></u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 24 % (2023: 21 %).

	Majetok/ (záväzky) 2024 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 2023 tis. eur
Ostatné záväzky	448	325
Hmotné aktíva	<u>17</u>	<u>11</u>
	<u><u>465</u></u>	<u><u>336</u></u>

12. Ostatný majetok

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Náklady budúcich období	287	164
Prevádzkové preddavky	62	50
Ostatní dlžníci	10	38
Materiál na sklade	8	-
Ceniny/E kupóny	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u><u>368</u></u>	<u><u>252</u></u>

13. Ostatné záväzky

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Rôzni veritelia	1 436	1 152
Rezerva na dovolenky, odmeny, výdavky budúcich období	751	715
Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam	283	216
Záväzok zo SF	69	67
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	<u>21</u>	<u>29</u>
	<u><u>2 560</u></u>	<u><u>2 179</u></u>

38

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

13. Ostatné záväzky pokračovanie

Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
K 1. januáru	67	66
Tvorba	71	68
Čerpanie	<u>(69)</u>	<u>(67)</u>
K 31. decembru	<u><u>69</u></u>	<u><u>67</u></u>

14. Základné imanie

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>
Stav k 31. decembru	<u><u>1 700</u></u>	<u><u>1 700</u></u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

15. Rezervné fondy a nerozdelný zisk

	Nerozdelný zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2024	7 990	347	8 337
Dividendy za rok 2023	(7 982)	-	(7 982)
Zisk za rok 2024	<u>7 818</u>	<u>-</u>	<u>7 818</u>
K 31. decembru 2024	<u><u>7 826</u></u>	<u><u>347</u></u>	<u><u>8 173</u></u>

39

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

15. Rezervné fondy a nerozdelený zisk (pokračovanie)

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2023	14 398	347	14 745
Dividendy za rok 2022	(14 100)	-	(14 100)
Zisk za rok 2023	<u>7 692</u>	<u>-</u>	<u>7 692</u>
K 31. decembra 2023	<u>7 990</u>	<u>347</u>	<u>8 337</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

Dividendy

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správcovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 7 982 tis. eur (2023: 14 100 tis. eur) čo predstavuje 159,65 eur (2023: 282 eur) na jeden kus akcie správcovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 25. apríla 2024 (2023: 27. apríla 2023).

Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2023 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku 36 ods. 1 Stanov správcovskej spoločnosti bol rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024.

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	27 797	25 527
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov	<u>423</u>	<u>213</u>
	<u>28 220</u>	<u>25 740</u>

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

16. Výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie

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

31.12.2024				
Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
Fond stabilných výnosov o.p.f.	1 984	110	17	2 111
Realitný o. p. f.	20 775	-	241	21 016
Konzervatívny flexibilný o.p.f.	590	1	6	597
KLM real estate fund o.p.f. *	795	-	-	795
365.invest Capital FKI o.p.f.	1 017	-	-	1 017
365.invest Equity FKI o.p.f.	1 967	-	-	1 967
Fond globálnych investícií o. p. f	546	-	30	576
Blockchain o.p.f. *	89	-	14	103
Cryptomix o. p.f.**	3	-	2	5
Krátkodobý euro fond**	31	2	-	33
	<u>27 797</u>	<u>113</u>	<u>310</u>	<u>28 220</u>

* zlúčenie podielového fondu vid' Rozhodnutie NBS

*** vrátenie povolenia fondu vid' Rozhodnutie NBS

31. 12. 2023

Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
Fond stabilných výnosov o. p. f.	1 856	33	13	1 902
Realitný o. p. f.	18 089	22	104	18 215
Konzervatívny flexibilný o. p. f.	675	1	5	681
KLM real estate fund o. p. f.	716	-	-	716
Realitný plus fond o. p. f *	831	-	-	831
AAA wealth fund o. p. f. ***	7	-	-	7
365.invest Capital FKI o. p. f.	998	-	-	998
365.invest Equity FKI o. p. f.	1 839	-	-	1 839
Eko o. p. f	454	1	26	481
Blockchain o. p. f.	58	1	6	65
Cryptomix o. p. f.	4	-	1	5
	<u>25 527</u>	<u>58</u>	<u>155</u>	<u>25 740</u>

* zlúčenie podielového fondu vid' Rozhodnutie NBS

*** zrušenie zápisu špeciálneho fondu vid' Rozhodnutie NBS

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

16. Výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie

Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú uvedené v štatútoch podielových fondov ako % za kalendárny rok. Tieto poplatky sa počítajú a to každý deň za štandardné podielové fondy, na 2 týždennú bázu za fondy nehnuteľností a na mesačnej báze za špeciálne fondy kvalifikovaných investorov, vždy podľa aktuálneho stavu majetku a ich výška sa môže meniť na základe rozhodnutia managementu.

Vstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré sú vybrané pri investícii podielnikov, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu bez časového obmedzenia. Nie sú považované za formu nároku do budúcnosti, predstavujú kompenzáciu za administráciu transakcie pre podielnikov.

Výstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré platia podielníci, ktorí sa rozhodli pre vyplatenie investície počas doby, uvedenej v štatúte príslušného fondu.

17. Náklady na poplatky a provízie

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Provízie za predaj podielových listov	(13 624)	(11 937)
Provízie za riadenie investícií fondov	(101)	-
Bankové poplatky	(7)	(7)
Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu	(5)	(3)
	<u>(13 737)</u>	<u>(11 947)</u>

18. Ostatné prevádzkové náklady

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Personálne náklady	(2 989)	(2 806)
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(2 170)	(2 086)
Sociálne poistenie	(819)	(720)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 079)	(1 073)
Prevádzkové náklady a poplatky	(557)	(568)
Marketingové náklady a reklama	(250)	(224)
Nájomné	(99)	(100)
Náklady na služby	(69)	(64)
Ostatné služby	(33)	(42)
Ostatné prevádzkové náklady	(14)	(35)
Auditorské a poradenské služby	(51)	(35)
Materiálové náklady	(6)	(5)
Spolu	<u>(4 068)</u>	<u>(3 879)</u>

Spoločnosť využila služby auditorskej spoločnosti Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2024 vo výške 27 tisíc eur. V roku 2023 využité služby auditorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r. o. (2023: 35 tis. eur).

K 31. decembru 2024 bol fyzický stav zamestnancov 41 z toho 12 vedúci (2023: 41, z toho 11 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) 40 (2023: 40).

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

19. Ostatné prevádzkové výnosy

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Ostatné	23	87
	<u>23</u>	<u>87</u>

20. Čistý zisk z finančných operácií

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Čistá strata z operácií v cudzích menách	(1)	(1)
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	26	89
	<u>25</u>	<u>88</u>

21. Daň z príjmov

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(2 598)	(2 188)
Odložená daň (bod 11 poznámok)	129	55
Zrážková daň	(28)	(9)
Daň z príjmov celkom	<u>(2 497)</u>	<u>(2 142)</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby (2023: 21 %).

	Daňový základ 2024 tis. eur	21% 2024 tis. eur	Daňový základ 2023 tis. eur	21% 2023 tis. eur
Zisk pred zdanením	10 315	2 166	9 834	2 065
Odpočítateľné položky	(1 579)	(332)	(1 220)	(256)
Pripočítateľné položky	2 048	430	1 804	379
Odložená daň	-	(129)	-	(55)
Zrážková daň	-	28	-	9
Iné položky	-	334	-	-
Daňový základ spolu	<u>2 497</u>	<u>2 497</u>	<u>2 142</u>	<u>2 142</u>
Efektívna sadzba dane		<u>24%</u>		<u>22%</u>

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

22. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Zisk po zdanení	7 818	7 692
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	342	312
Daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát	2 075	2 143
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(26)	(94)
Ostatné úpravy	(34)	(41)
	<u>10 175</u>	<u>10 012</u>

23. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou 365.bank, a. s.

Správcovská spoločnosť v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie cez materskú spoločnosť. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči akcionárovi 365.bank, a. s. boli nasledovné:

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 287	8 337
Záväzky		
Ostatné záväzky	1 192	1 105
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Náklady na poplatky a provízie	(13 387)	(11 792)
Všeobecné prevádzkové náklady	(50)	(53)
Refakturácie	(19)	(16)

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

23. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

J&T FINANCE GROUP a .s.; J&T BANKA a .s. pobočka zahraničnej banky

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	5	4
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Náklady na poplatky a provízie	(17)	(17)
Ostatné náklady	-	(3)

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči hlavnému vedeniu správcovskej spoločnosti alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú významný vplyv, boli nasledovné:

Mzdy a odmeny vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období:

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	(53)	(46)
Odmeny	(324)	(406)
Tantiémy	(197)	(243)
	<u>(574)</u>	<u>(695)</u>

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	16	25

(d) Transakcie s fondami

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	2 461	2 227
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	27 797	25 527

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok.

365.invest, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

23. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionára

	2024 tis. eur	2023 tis. eur
Majetok		
Hmotné aktíva (majetok s právom na užívanie)	206	333
Ostatný majetok	208	95
Závazky		
Ostatné záväzky	221	346
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Všeobecné prevádzkové náklady	(235)	(196)

25. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Po 31. decembri 2024 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

