

**Avanea, správ. spol., a.s.**

***Účtovná závierka***

***zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou  
úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022***

## Obsah

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022 .....                               | 3  |
| Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022 .....                    | 4  |
| Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022 .....              | 5  |
| Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022 .....            | 6  |
| Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022 .....                   | 7  |
| 1. Všeobecné informácie .....                                                      | 8  |
| 2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky .....                                   | 9  |
| 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy .....                                  | 10 |
| 4. Použitie odhadov a úsudkov .....                                                | 20 |
| 5. Riadenie finančných rizík .....                                                 | 21 |
| 6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty .....                                     | 26 |
| 7. Pôžičky materskej spoločnosti .....                                             | 27 |
| 8. Ostatné aktíva .....                                                            | 27 |
| 9. Práva na používanie aktív .....                                                 | 27 |
| 10. Krátkodobé záväzky .....                                                       | 28 |
| 11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu .....                                   | 28 |
| 12. Vlastné imanie .....                                                           | 29 |
| 13. Čistý zisk z obchodovania .....                                                | 30 |
| 14. Nákladové úroky .....                                                          | 30 |
| 15. Ostatné výnosy .....                                                           | 30 |
| 16. Osobné náklady .....                                                           | 30 |
| 17. Náklady na správu .....                                                        | 31 |
| 18. Daň z príjmov .....                                                            | 31 |
| 19. Nájom IFRS 16 .....                                                            | 32 |
| 20. Transakcie so spriaznenými osobami .....                                       | 33 |
| 21. Reálne hodnoty .....                                                           | 34 |
| 22. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka ..... | 35 |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

| V tis. EUR                                                             | Poznámka | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>Majetok</b>                                                         |          |              |              |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty                                  | 6        | 78           | 143          |
| Pôžičky materskej spoločnosti                                          | 7        | 78           | 196          |
| Práva na používanie aktív                                              | 9        | 504          | 564          |
| Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát | 3(k), 13 | 654          | -            |
| Odložená daňová pohľadávka                                             | 18       | 107          | 92           |
| Ostatné aktíva                                                         | 8        | 89           | 5            |
| Dlhodobý nehmotný majetok                                              |          | 21           | -            |
|                                                                        |          | <b>1,531</b> | <b>1,000</b> |
| <b>Závazky</b>                                                         |          |              |              |
| Prijaté pôžičky                                                        | 10       | 154          | -            |
| Závazky z obchodného styku                                             | 10       | 12           | 72           |
| Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)                        | 10, 11   | 74           | 72           |
| Ostatné záväzky                                                        | 10       | 141          | 72           |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>                                              |          | <b>381</b>   | <b>216</b>   |
| Dlhodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)                          | 11       | 453          | 501          |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>                                                |          | <b>453</b>   | <b>501</b>   |
| <b>Závazky spolu</b>                                                   |          | <b>834</b>   | <b>717</b>   |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                  |          |              |              |
| Základné imanie                                                        | 12       | 125          | 125          |
| Rezervné fondy                                                         | 12       | 1,025        | 505          |
| Nerozdelený zisk (strata)                                              | 12       | (347)        | (53)         |
| Čistý (zisk/strata) po zdanení                                         |          | (106)        | (294)        |
| <b>Základné imanie a fondy</b>                                         |          | <b>697</b>   | <b>283</b>   |
|                                                                        |          | <b>1,531</b> | <b>1,000</b> |

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 13 až 40, bola schválená na zverejnenie a podpísaná dňa 26. apríla 2023.

Vazil Hudák  
predseda predstavenstva

Mário Virčík  
podpredseda predstavenstva

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022

| V tis. EUR                                  | Poznámky | Za rok končiaci<br>31.12.2022 | Za rok končiaci<br>31.12.2021 |
|---------------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií               |          | -                             | -                             |
| Náklady na poplatky a provízie              |          | (2)                           | (1)                           |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>  |          | <b>(2)</b>                    | <b>(1)</b>                    |
| Úrokové výnosy                              |          | 11                            | -                             |
| Nákladové úroky                             | 14       | (30)                          | (10)                          |
| <b>Čisté (náklady) z úrokov</b>             |          | <b>(19)</b>                   | <b>(10)</b>                   |
| Realizované zisky z finančných operácií     | 13       | 346                           | -                             |
| Nerealizované zisky z finančných operácií   | 13       | 654                           | -                             |
| <b>Čistý výsledok z finančných operácií</b> |          | <b>1,000</b>                  | <b>-</b>                      |
| <b>Ostatné výnosy</b>                       | 15       | <b>-</b>                      | <b>109</b>                    |
| Osobné náklady                              | 16       | (566)                         | (178)                         |
| Náklady na správu                           | 17       | (474)                         | (253)                         |
| Odpisy a amortizácia                        |          | (60)                          | (40)                          |
| <b>Prevádzkové náklady</b>                  |          | <b>(1,100)</b>                | <b>(471)</b>                  |
| Čistá tvorba opravných položiek             |          | -                             | -                             |
| <b>Zisk (strata) pred zdanením</b>          |          | <b>(121)</b>                  | <b>(373)</b>                  |
| Splatná daň z príjmov                       | 18       | -                             | -                             |
| Odložená daň z príjmov                      | 18       | 15                            | 79                            |
| <b>Zisk (strata) po zdanení</b>             |          | <b>(106)</b>                  | <b>(294)</b>                  |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022

|                                                               |          | Za rok končiaci<br>31.12.2022 | Za rok končiaci<br>31.12.2021 |
|---------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| V tis. EUR                                                    |          |                               |                               |
|                                                               | Poznámky |                               |                               |
| Zisk (strata) za obdobie/rok                                  |          | (106)                         | (294)                         |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                   |          |                               |                               |
| Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát |          | -                             | -                             |
| Precenenie aktív pri obstarávaní                              | 7        | -                             | 8                             |
| <b>Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku</b>             |          | -                             | 8                             |
| <b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>                      |          | <b>(106)</b>                  | <b>(286)</b>                  |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022

|                                                                         | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Ostatné kapitálové fondy | Nerozdel ený zisk/ (neuhradená strata) | Spolu vlastné imanie |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>Počiatočný stav k 1. januáru 2022</b>                                | <b>125</b>      | <b>28</b>             | <b>477</b>               | <b>(347)</b>                           | <b>283</b>           |
| <b>Celkový komplexný výsledok</b>                                       |                 |                       |                          |                                        |                      |
| Strata za rok 2022                                                      | -               | -                     | -                        | (106)                                  | (106)                |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku                                    | -               | -                     | -                        | -                                      | -                    |
| <b>Transakcie s akcionármi zaznamenávané priamo do vlastného imania</b> |                 |                       |                          |                                        |                      |
| Dividendy akcionárom                                                    | -               | -                     | -                        | -                                      | -                    |
| Príspevky akcionárov                                                    | -               | -                     | 520                      | -                                      | 520                  |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2022</b>                                 | <b>125</b>      | <b>28</b>             | <b>997</b>               | <b>(453)</b>                           | <b>697</b>           |

|                                                                         | Základné imanie | Zákonný rezervný fond | Ostatné kapitálové fondy | Nerozdel ený zisk/ (neuhradená strata) | Spolu vlastné imanie |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------------|----------------------|
| <b>Počiatočný stav k 1. januáru 2021</b>                                | <b>125</b>      | <b>28</b>             | <b>-</b>                 | <b>(53)</b>                            | <b>100</b>           |
| <b>Celkový komplexný výsledok</b>                                       |                 |                       |                          |                                        |                      |
| Strata za rok 2021                                                      | -               | -                     | -                        | (294)                                  | (294)                |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku                                    | -               | -                     | 8                        | -                                      | 8                    |
| <b>Transakcie s akcionármi zaznamenávané priamo do vlastného imania</b> |                 |                       |                          |                                        |                      |
| Dividendy akcionárom                                                    | -               | -                     | -                        | -                                      | -                    |
| Príspevky akcionárov                                                    | -               | -                     | 469                      | -                                      | 469                  |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2021</b>                                 | <b>125</b>      | <b>28</b>             | <b>477</b>               | <b>(347)</b>                           | <b>283</b>           |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022

|                                                                      | Poznámky | 2022<br>tis. EUR | 2021<br>tis. EUR |
|----------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                         |          |                  |                  |
| Strata pred zdanením                                                 |          | (121)            | (373)            |
| Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom                                |          | -                | -                |
| Odpisy                                                               |          | 60               | 40               |
| Zvýšenie stavu ostatného majetku                                     |          | (31)             | (5)              |
| Zvýšenie stavu ostatných záväzkov                                    |          | 1759             | 115              |
| Úrokové výnosy                                                       |          | (11)             | -                |
| Úrokové náklady                                                      |          | 30               | 10               |
| Zaplatené úroky                                                      |          | -                | (1)              |
| Zisk z finančných nástrojov                                          |          | (1,000)          | -                |
| Zaplatená daň                                                        |          | -                | -                |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</b>                   |          | <b>(898)</b>     | <b>(214)</b>     |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                          |          |                  |                  |
| Nákup nehmotného majetku                                             |          | (21)             | -                |
| Obstaranie finančných nástrojov                                      |          | (10)             | -                |
| Príjem z predaja finančných nástrojov                                |          | 346              | -                |
| Prijaté splátky pôžičiek                                             |          | 130              | -                |
| Poskytnuté pôžičky                                                   |          | (210)            | (188)            |
| <b>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</b>                     |          | <b>(235)</b>     | <b>(188)</b>     |
| <b>Peňažné toky z finančných aktivít</b>                             |          |                  |                  |
| Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov |          | 520              | 469              |
| Príjmy z pôžičiek z prepojených účtovných jednotiek                  |          | 150              | 95               |
| Splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine                  |          | -                | (95)             |
| Leasingové splátky                                                   |          | (72)             | (40)             |
| <b>Čisté peňažné toky na finančné činnosti</b>                       |          | <b>598</b>       | <b>429</b>       |
| <b>Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>         |          | <b>(65)</b>      | <b>27</b>        |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka               |          | 143              | 116              |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka</b>           | 6        | <b>78</b>        | <b>143</b>       |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## 1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Avanea, správ. spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 16. septembra 2019 ako IPM Opportunities a.s. a do Obchodného registra bola zapísaná 15. októbra 2019 (Obchodný register Okresného súdu Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.7021/B).

Názov Spoločnosti bol zmenený dňa 25. septembra 2020 na Avanea a.s. Následne došlo k zápisu zmeny názvu Spoločnosti na Avanea, správ. spol., a.s. dňa 2. decembra 2021.

Identifikačné číslo (ďalej len „IČO“), daňové identifikačné číslo (ďalej len „DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty (ďalej len „IČ DPH“) sú:

|         |              |
|---------|--------------|
| IČO:    | 52 618 170   |
| DIČ:    | 2121111025   |
| IČ DPH: | SK2121111025 |

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

**Akcionár:** Jediným akcionárom je IPM Group Holdings Limited, Pall Mall 123, SW1Y5EA Londýn, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len „IPM“), ktorý je zároveň konečným vlastníkom celej skupiny.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť nie je materskou účtovnou jednotkou.

Orgány Spoločnosti:

|                 | <b>Stav<br/>k 31.12.2022</b>         | <b>Stav<br/>k 31.12.2021</b>                  |
|-----------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Predstavenstvo: | Vazil Hudák – predseda               | Vazil Hudák – predseda od 3.6.2021            |
|                 | Mário Virčík – podpredseda           | Mário Virčík – podpredseda od 4.9.2020        |
|                 | Ing. Pavel Mockovčiak- od 18.8..2022 | Jozef Barta - člen od 31.8..2021 do 17.8.2022 |
| Dozorná rada:   | Tomáš Korman                         | Tomáš Korman                                  |
|                 | Marián Boček                         | Marián Boček                                  |
|                 | Adrian Vyčítal                       | Adrian Vyčítal                                |
|                 | Ing. Renáta Mrázová- od 18.8.2022    | Peter Gajdoš                                  |
|                 |                                      | Jozef Urban                                   |

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B



Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## Aktivity

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa ustanovenia § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní, na základe licencie NBS, ktorú Spoločnosť získala a stala sa právoplatnou dňa 3. novembra 2021. Dovtedy Spoločnosť vykonávala činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľskú a obchodnú činnosť.

K 31. decembru 2022 Spoločnosť nespravovala žiadne alternatívne investičné fondy.

## 2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

### (a) Vyhlásenie o súlade

*Zákonná požiadavka pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky:*

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2022 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 (ďalej len „účtovná závierka“).

Zákon o účtovníctve ukladá v ustanovení §17a povinnosť, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov, a to podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k od 1. januára 2022.

### (b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov (akruálny princíp). Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zmeny metódy, dôvod zmeny a ich vplyv na vlastné imanie, hospodársky výsledok, celkovú výšku majetku a záväzkov sú podrobne popísané nižšie (v relevantných častiach).

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

### **(c) Nepretržitá činnosť**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern). Dopad pandémie COVID-19 nemal významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti. Podobne aj agresia Ruskej federácie na Ukrajine nemá významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti.

### **(d) Funkčná mena a mena prezentácie**

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je určené inak.

### **(e) Použitie odhadov a úsudkov**

Spoločnosť určuje odhady a využíva predpoklady v súvislosti s budúcimi obdobiami. Predmetné odhady sa vzhľadom na svoju povahu môžu líšiť od skutočne dosiahnutých výsledkov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad opravený 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 poznámok.

## **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy**

### **(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach**

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

### **(b) Cudzía mena**

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou banku Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

### **(c) Poplatky a provízie**

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu alternatívnych investičných fondov v zmysle platných štatútov, sú vykázané vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### **(d) Čistý výsledok z finančných operácií**

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku Čistý výsledok z finančných operácií v období, v ktorom vznikli.

#### **(e) Ostatné výnosy**

Ostatné výnosy sa týkajú hlavne poskytnutých poradenských služieb, ktoré sa účtujú do obdobia, v ktorom boli služby poskytnuté.

#### **(f) 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 poplatky a bázičné body alebo prijaté 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*.

#### **(g) 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.

#### **(h) Splatná a odložená daň z príjmu**

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

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.

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok

*Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).*

hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

## **(i) 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 Spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

### *(ii) Ukončenie vykazovania*

Spoločnosť ukončí vykazovanie 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 Spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie 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 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 Spoločnosti.

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú nasledovne:

Podiely v dcérskych spoločnostiach sa oceňujú obstarávacou cenou a sú testované na znehodnotenie ku každému súvahovému dňu.

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### **(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Pod peňažnými prostriedkami sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,

Pod peňažnými ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

#### **(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.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### *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 zváži, 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. Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania takto:

#### **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.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### **Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, ak 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 „Úrokové 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 rovnajúcu sa účtovnej hodnote.

#### **Finančné aktíva- nástroje vlastného imania**

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre nekótované nástroje vlastného imania obstarávací cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie preklasifikované z iného komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát. Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

Spoločnosť v roku 2022 obstarala 10 000 kusov akcií (LP shares) spoločnosti Avanea C2C Carryco, ktorej primárnym cieľom je akumulácia budúceho výkonnostného bonusu (tzv. carried interest), ktorý správca obdrží v prípade dosiahnutia minimálnej požadovanej výnosovosti spravovaného fondu. Obstarávací cena akcií bola 10 000 EUR. Následne predstavenstvo rozhodlo o vyčlenení 500 kusov akcií na predaj za účelom financovania prevádzky a rozvoja spoločnosti. Celková predajná cena akcií určených na predaj bola stanovená na 2 tis. EUR za kus, čo v celkovej hodnote predstavuje 1 mil. EUR.

Akcie určené na predaj boli klasifikované ako Finančné aktíva oceňované cez výkaz ziskov a strát, zisky z precenenia a aj realizované zisky sú vykázané v výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk z finančných operácií. Podiely, ktoré sa spoločnosť rozhodla držať sú klasifikované ako Ostatné aktíva a sú ocenené obstarávacou cenou.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## **(l) Pohľadávky**

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykázateľnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

## **(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 Spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

### *(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.

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

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú aj úroky z úverov.

## **(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



Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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 9 Práva na používanie aktív a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 10 a 11 Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Spoločnosť má v podnájme kancelárske priestory na adrese Mostová 2, Bratislava. Pri výpočte počiatočnej hodnoty práv na užívanie aktív a tiež záväzku z leasingu, spoločnosť použila nasledovné predpoklady:

- Diskontná sadzba – 4.63 %;
- Doba nájmu – 10,07 rokov;
- Krátkodobá miera inflácie na roky 2022 a 2023 – 3%;
- Dlhodobá miera inflácie – 2%.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|                         | <b>Predpokladaná<br/>doba používania v<br/>rokoch</b> | <b>Metóda<br/>odpisovania</b> | <b>Ročná odpisová<br/>sadzba v %</b> |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Práva na užívanie aktív | 10                                                    | rovnomerne                    | 10%                                  |

#### **(o) Nehmotný majetok**

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) neprevyší 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

|         | <b>Predpokladaná<br/>doba používania v<br/>rokoch</b> | <b>Metóda<br/>odpisovania</b> | <b>Ročná odpisová<br/>sadzba v %</b> |
|---------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| Softvér | 5                                                     | rovnomerne                    | 20%                                  |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### **(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku**

Účtovná hodnota nefinančného majetku 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.

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 rizík špecifických pre daný majetok.

#### **(q) Rezervy**

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správčovskú 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 správčovskej spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej výške záväzku.

#### **(r) Zamestnanecké požitky**

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťných fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

#### **(s) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správčovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť**

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

#### **Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie**

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízinky a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné**  
**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi**

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020).

**Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments**

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

**Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby**

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

**Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj**

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019. Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahrňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

**Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom**

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

– čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

## 4. Použitie odhadov a úsudkov

### 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 rizikách ovplyvňujúcich daný nástroj.

#### *Pohľadávky, poskytnuté pôžičky, záväzky a prijaté pôžičky*

Reálna hodnota pohľadávok, záväzkov a pôžičiek 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.

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulé udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok. Spoločnosť vyhodnotila opravné položky vo výške očakávaných strát k poskytnutej pôžičke materskej spoločnosti ako nevýznamné a preto o nich neúčtuje.

#### *Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát*

Reálna hodnota finančného majetku oceňovaného FVPL sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledujúce hierarchie metód:

- Úroveň 1: Kótovaná trhovú 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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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:

| V tis. EUR<br>Stav k 31. decembru 2022           | Úroveň 1 | Úroveň 2   | Úroveň 3   | Spolu      |
|--------------------------------------------------|----------|------------|------------|------------|
| <b>Majetok</b>                                   |          |            |            |            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty        | -        | 78         | -          | 78         |
| Pôžičky materskej spoločnosti                    | -        | 78         | -          | 78         |
| Finančné aktíva FVPL                             | -        | -          | 654        | 654        |
| Ostatné aktíva                                   | -        | 63         | 10         | 73         |
| <b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b> | <b>-</b> | <b>219</b> | <b>664</b> | <b>883</b> |

  

| V tis. EUR<br>Stav k 31. decembru 2021           | Úroveň 1 | Úroveň 2   | Úroveň 3 | Spolu      |
|--------------------------------------------------|----------|------------|----------|------------|
| <b>Majetok</b>                                   |          |            |          |            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty        | -        | 143        | -        | 143        |
| Pôžičky materskej spoločnosti                    | -        | 196        | -        | 196        |
| Ostatné aktíva                                   | -        | 2          | -        | 2          |
| <b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b> | <b>-</b> | <b>341</b> | <b>-</b> | <b>341</b> |

## 5. Riadenie finančných rizík

### Riadenie rizika

Spoločnosť podstupuje primárne riziká, ktoré vychádzajú z jej základnej podnikateľskej činnosti definované zákonom o kolektívnom investovaní, a to vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Vopred definované riziká Spoločnosť monitoruje a riadi na základe zákonných a interných predpisov. Spoločnosť k 31.12.2022 a k 31.12.2021 nespravovala žiaden alternatívny investičný fond ani žiaden zahraničný alternatívny investičný fond. Za celkové riadenie rizík nesie zodpovednosť predstavenstvo Spoločnosti.

Medzi finančné riziká, ktoré Spoločnosť vyhodnocuje a riadi patrí hlavne trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

### Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje možnosť straty v dôsledku nepriaznivých zmien trhových cien finančného nástroja. Spoločnosť je vystavená trhovému riziku vyplývajúcemu z vlastných aktív. Spoločnosť k 31.12.2022 má v aktívach oceňovaných FVPL preferenčné podiely v spoločnosti Avanea C2C Carryco, ocenenie, ktorého závisí od násobkov získaných pri exite portfólia. Ak by došlo k poklesu realizovaných násobkov pri exite o 1%, hodnota Aktív oceňovaných FVPL by klesla o 6.5 tis. EUR.

### Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v EUR). Menové riziko k 31.12.2022 nemá významný dopad na Spoločnosť, nakoľko investície na strane majetku ako aj väčšina záväzkov Spoločnosti boli denominované v mene EUR. K 31.12.2022 Spoločnosť eviduje obchodné záväzky v cudzích menách v objeme GBP 1 tis. (k 31.12.2021: 4 tis. USD).

### Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko alebo riziko protistrany predstavuje riziko, že zmluvná protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho by mohla Spoločnosť utrieť stratu. Spoločnosti vzniká úverové riziko z pohľadávok voči zmluvným partnerom a finančným inštitúciám. Aktuálne výška pohľadávok vyplývajúca zo zmluvných obchodných vzťahov je primárne voči materskej spoločnosti a voči renomovaným finančným inštitúciám, z čoho vyplýva aj minimálne úverové riziko. Vedenie Spoločnosti schvaľuje konkrétne protistrany.

Miera úverového rizika z finančného majetku, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

| V tis. EUR                                                        | AA+/AA   | A+/A/A-   | BBB+/BBB | Bez        | Spolu      |
|-------------------------------------------------------------------|----------|-----------|----------|------------|------------|
| Stav k 31. decembru 2022                                          | /AA-     |           | /BBB-    | ratingu    |            |
| Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | -        | 78        | -        | -          | 78         |
| Pôžičky materskej spoločnosti                                     | -        | -         | -        | 78         | 78         |
| Ostatné finančné aktíva                                           | -        | -         | -        | 63         | 63         |
| <b>Finančný majetok celkom</b>                                    | <b>-</b> | <b>78</b> | <b>-</b> | <b>141</b> | <b>219</b> |

| V tis. EUR                                                        | AA+/AA   | A+/A/A-    | BBB+/BBB | Bez        | Spolu      |
|-------------------------------------------------------------------|----------|------------|----------|------------|------------|
| Stav k 31. decembru 2021                                          | /AA-     |            | /BBB-    | ratingu    |            |
| Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty | -        | 143        | -        | -          | 143        |
| Pôžičky materskej spoločnosti                                     | -        | -          | -        | 196        | 196        |
| Ostatné finančné aktíva                                           | -        | -          | -        | 2          | 2          |
| <b>Finančný majetok celkom</b>                                    | <b>-</b> | <b>143</b> | <b>-</b> | <b>198</b> | <b>341</b> |

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingového hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's. Pôžička materskej spoločnosti je bez priradeného ratingu.

## Majetok na obchodovanie

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.

## Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb, ktoré môžu mať priamy vplyv na hodnotu dlhových cenných papierov a záväzkov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou. Časové vymedzenie, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj priamo ovplyvňuje expozíciu daného nástroja voči riziku zmeny úrokovej miery. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú a naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú podstatný vplyv na emitenta cenných papierov ako aj investora. Spoločnosť k 31.12.2022 a 31.12.2021 nemala úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou ani investície v dlhových cenných papieroch, a preto nepovažuje aktuálne úrokové riziko za významné.

## Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti Spoločnosti splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti a neschopnosť speňažiť aktíva za primeranú cenu v požadovanom časovom horizonte. Riziko likvidity je úzko spojené aj s likvidnosťou trhu, kde ide o takzvané trhové riziko likvidity. Spoločnosť riadi riziko likvidity podľa zákonných predpisov definovaných zákonom o kolektívnom investovaní. Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31.12.2022 a 31.12.2021 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky záväzkov v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

| <b>Stav k 31.12. 2022</b><br><b>V tis. EUR</b> | <b>Do 3</b><br><b>mesiacov</b> | <b>3 mesiace až</b><br><b>1 rok</b> | <b>1-5</b><br><b>rokov</b> | <b>Viac ako 5</b><br><b>rokov</b> | <b>Neurčená</b><br><b>splatnosť</b> | <b>Spolu</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <b>Majetok</b>                                 |                                |                                     |                            |                                   |                                     |              |
| Pôžičky materskej spoločnosti                  | -                              | 78                                  | -                          | -                                 | -                                   | 78           |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty      | 78                             | -                                   | -                          | -                                 | -                                   | 78           |
| Finančné aktíva FVPL                           | -                              | -                                   | -                          | -                                 | 654                                 | 654          |
| Ostatné finančné aktíva                        | 63                             | -                                   | -                          | -                                 | 10                                  | 73           |
| <b>Majetok spolu</b>                           | <b>141</b>                     | <b>78</b>                           | <b>-</b>                   | <b>-</b>                          | <b>664</b>                          | <b>883</b>   |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

| Stav k 31.12. 2022<br>V tis. EUR<br>Závazky | Do 3<br>mesiacov | 3 mesiace až<br>1 rok | 1-5<br>rokov | Viac ako 5<br>rokov | Neurčená<br>splatnosť | Spolu      |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------|---------------------|-----------------------|------------|
| Závazky<br>z obchodného<br>styku            | 12               | -                     | -            | -                   | -                     | 12         |
| Závazky z leasingu                          | 18               | 55                    | 310          | 263                 | -                     | 646        |
| Prijaté pôžičky                             | -                | 159                   | -            | -                   | -                     | 159        |
| Ostatné záväzky                             | 15               | -                     | -            | -                   | -                     | 15         |
| <b>Závazky spolu</b>                        | <b>45</b>        | <b>214</b>            | <b>310</b>   | <b>263</b>          | <b>-</b>              | <b>832</b> |

| Stav k 31.12.2021<br>V tis. EUR<br>Majetok   | Do 3<br>mesiacov | 3 mesiace<br>až 1 rok | 1-5 rokov | Viac ako 5<br>rokov | Neurčená<br>splatnosť | Spolu      |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------|---------------------|-----------------------|------------|
| Pôžičky materskej<br>spoločnosti             | -                | 203                   | -         | -                   | -                     | 203        |
| Peňažné prostriedky<br>a peňažné ekvivalenty | 143              | -                     | -         | -                   | -                     | 143        |
| Ostatné aktíva                               | 2                | -                     | -         | -                   | -                     | 2          |
| <b>Majetok spolu</b>                         | <b>145</b>       | <b>203</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>348</b> |

| Stav k 31.12.2021<br>V tis. EUR<br>Závazky | Do 3<br>mesiacov | 3 mesiace až<br>1 rok | 1-5<br>rokov | Viac ako 5<br>rokov | Neurčená<br>splatnosť | Spolu      |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------|---------------------|-----------------------|------------|
| Závazky z obchodného styku                 | 72               | -                     | -            | -                   | -                     | 72         |
| Závazky z leasingu                         | 18               | 54                    | 304          | 343                 | -                     | 719        |
| Ostatné záväzky                            | 72               | -                     | -            | -                   | -                     | 72         |
| <b>Závazky spolu</b>                       | <b>162</b>       | <b>54</b>             | <b>304</b>   | <b>343</b>          | <b>-</b>              | <b>863</b> |

### Regulačné požiadavky

Spoločnosť je povinná spĺňať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s platnou legislatívou<sup>1</sup>, ktorá stanovuje jeho štruktúru a minimálnu výšku.

Požadovaný kapitál je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Účelom tvorby vlastných zdrojov je krytie rizík vyplývajúcich z činností Spoločnosti.

Sumár regulačných požiadaviek na vlastné zdroje je nasledovný :

- Základné imanie Spoločnosti je aspoň 125 000 eur.

<sup>1</sup> Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a Opatrenie NBS č.7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov



Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

- Spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje 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 Spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur.

b) Jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov Spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak Spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

c) Spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.

d) 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) 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) Spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi Spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

### Primeranosť vlastných zdrojov

Spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

### Informácia o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov

Limit primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti bol ku 31.12.2021 splnený, a to hlavne v dôsledku navýšenia položky zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy.

|                                                  | Hodnota<br>v tis. EUR<br>Stav k<br>31.12.2022 | Hodnota<br>v tis. EUR<br>Stav<br>k 31.12.2021 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Splatené základné imanie                         | 125                                           | 125                                           |
| Zisk/strata za bežné obdobie                     | (106)                                         | (294)                                         |
| Nerozdelený zisk/strata minulých rokov           | (347)                                         | (53)                                          |
| Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy | 1,025                                         | 505                                           |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

|                                                                                         |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Počiatočný kapitál celkom</b>                                                        | <b>697</b> | <b>283</b> |
| <b>Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou</b>            | <b>Áno</b> | <b>Áno</b> |
| Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov                                | 697        | 283        |
| Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér                        | (21)       | -          |
| <b>Vlastné zdroje celkom</b>                                                            | <b>676</b> | <b>283</b> |
| Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), b) zákona o kolektívnom investovaní | 125        | 125        |
| Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní     | 288        | 135        |
| Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní     | -          | -          |
| <b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>                             | <b>Áno</b> | <b>Áno</b> |

### Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko nožnej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, úrokového, trhového, menového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Hlavným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmierňovať a obmedziť vznik strát alebo poškodenia reputácie spôsobenými negatívnymi udalosťami vyplývajúcich z aktivít spoločnosti alebo mimo nej.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť. V prostredí Spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom. V súčasnosti sa 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 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 alternatívnych investičných fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

## 6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

| V tis. EUR                                          | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
| Pokladničná hotovosť                                | -          | -          |
| Bežné účty v bankách                                | 78         | 143        |
| <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty celkom</b> | <b>78</b>  | <b>143</b> |

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## 7. Pôžičky materskej spoločnosti

| V tis. EUR                 | Mena | Úrok p.a. | Splatnosť  | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------------|------|-----------|------------|------------|------------|
| <b>Krátkodobé pôžičky:</b> |      |           |            |            |            |
| IPM Group Holdings Limited | EUR  | 8%        | 29.12.2022 | -          | 196        |
| IPM Group Holdings Limited | EUR  | 3%        | 20.01.2023 | 78         | -          |

Spoločnosť v roku 2021 a 2022 nevytvárala opravné položky k pôžičkám. Pôžička (8%) bola pri prvotnom zaúčtovaní precenená na reálnu hodnotu použitím diskontnej sadzby 3.5%. Zisk z precenenia v hodnote 8 tis. EUR bol vykázaný cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

## 8. Ostatné aktíva

| V tis. EUR                   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------|------------|------------|
| Pohľadávky voči fondom       | -          | -          |
| Majetkové cenné papiere      | 10         |            |
| Poskytnuté preddavky         | 16         | 3          |
| Ostatné pohľadávky           | 63         | 2          |
| <b>Ostatné aktíva celkom</b> | <b>89</b>  | <b>5</b>   |

## 9. Práva na používanie aktív

Prehľad pohybu práv na používanie za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

| Práva na užívanie aktív  | Kancelárske priestory | Spolu      |
|--------------------------|-----------------------|------------|
| Prvotné ocenenie         |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2022</b>   | <b>604</b>            | <b>604</b> |
| Prírastky                | -                     | -          |
| <b>Stav k 31.12.2022</b> | <b>604</b>            | <b>604</b> |
| Oprávky                  |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2022</b>   | <b>40</b>             | <b>40</b>  |
| Prírastky                | 60                    | 60         |
| <b>Stav k 31.12.2022</b> | <b>100</b>            | <b>100</b> |
| Opravné položky          |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2022</b>   | -                     | -          |
| <b>Stav k 31.12.2022</b> | -                     | -          |
| Zostatková hodnota       |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2022</b>   | <b>564</b>            | <b>564</b> |
| <b>Stav k 31.12.2022</b> | <b>504</b>            | <b>504</b> |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

| Práva na užívanie aktív  | Kancelárske priestory | Spolu      |
|--------------------------|-----------------------|------------|
| Prvotné ocenenie         |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2021</b>   | -                     | -          |
| Prírastky                | 604                   | 604        |
| <b>Stav k 31.12.2021</b> | <b>604</b>            | <b>604</b> |
| Oprávky                  |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2021</b>   | -                     | -          |
| Prírastky                | 40                    | 40         |
| <b>Stav k 31.12.2021</b> | <b>40</b>             | <b>40</b>  |
| Zostatková hodnota       |                       |            |
| <b>Stav k 1.1.2021</b>   | -                     | -          |
| <b>Stav k 31.12.2021</b> | <b>564</b>            | <b>564</b> |

## 10. Krátkodobé záväzky

| V tis. EUR                                     | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Záväzky z obchodného styku                     | 12         | 72         |
| Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku          | 74         | 72         |
| Prijaté pôžičky                                | 154        | -          |
| Záväzky voči zamestnancom                      | 61         | 24         |
| Záväzky voči zdravotným poisťovniam a rozpočtu | 65         | 36         |
| Nevyfakturované dodávky                        | 6          | 12         |
| Iné záväzky                                    | 9          |            |
| <b>Krátkodobé záväzky celkom</b>               | <b>381</b> | <b>216</b> |

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov.

Spoločnosť v rok 2022 prijala pôžičku od spriaznenej osoby v objeme 150 tis. EUR pri úrokovej sadzbe 6%, čo v danej dobe predstavovalo trhovú úrokovú sadzbu.

## 11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu

| V tis. EUR                         | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 1.januára                          | 573        | -          |
| Nové záväzky z finančného prenájmu | -          | 604        |
| Platby úrokov a istiny             | (72)       | (40)       |
| Časové rozlíšenie                  | 26         | 9          |
| Na konci obdobia                   | 527        | 573        |
| Z toho: dlhodobá časť              | 453        | 501        |
| krátkodobá časť                    | 74         | 72         |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## 12. Vlastné imanie

| V tis. EUR                                      | Stav<br>k 1.1.2022 | Prírastky  | Úbytky   | Presuny  | Stav<br>k 31.12.2022 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------|----------|----------|----------------------|
| Základné imanie                                 | 125                | -          | -        | -        | 125                  |
| Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond        | 28                 | -          | -        | -        | 28                   |
| Ostatné kapitálové fondy                        | 477                | 520        | -        | -        | 997                  |
| Neuhradená strata minulých rokov                | (53)               | -          | -        | (294)    | (347)                |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | (294)              | (106)      | -        | 294      | (106)                |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                     | <b>283</b>         | <b>424</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>697</b>           |

| V tis. EUR                                      | Stav<br>k 1.1.2021 | Prírastky  | Úbytky   | Presuny  | Stav<br>k 31.12.2021 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------|----------|----------|----------------------|
| Základné imanie                                 | 125                | -          | -        | -        | 125                  |
| Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond        | 28                 | -          | -        | -        | 28                   |
| Ostatné kapitálové fondy                        | -                  | 477        | -        | -        | 477                  |
| Neuhradená strata minulých rokov                | (1)                | -          | -        | (52)     | (53)                 |
| Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia | (52)               | (294)      | -        | 52       | (294)                |
| <b>Vlastné imanie spolu</b>                     | <b>100</b>         | <b>183</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>283</b>           |

Základné imanie Spoločnosti tvorí 100 akcií v menovitej hodnote 1 250 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Hodnota splateného základného imania predstavuje 125 tis. EUR.

### (a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku správcovskej spoločnosti vkladom akcionárov do výšky 10 % zo základného imania a následne bol navýšený počas roku 2020 v súvislosti s navýšením základného imania Spoločnosti. Povinný prídel do zákonného rezervného fondu už nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond dosiahol svoju maximálnu hranicu 20 % zo základného imania stanovenú v právnych predpisoch.

### (b) Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2021

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo dňa 16. júna 2022 preúčtovanie účtovnej straty za rok 2021 vo výške 294 tis. EUR na účet neuhradených strát minulých rokov.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

### 13. Čistý zisk z obchodovania

| V tis. EUR                | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Realizované zisky         | 346                        | -                          |
| Nerealizované zisky       | 654                        | -                          |
| Čistý zisk z obchodovania | 1,000                      | -                          |

Realizované zisky z obchodovania predstavujú tržby z predaja prioritných akcií Avanea C2C Carryco, ktoré sú určené na predaj. Nerealizované zisky z obchodovania predstavujú trhovú hodnotu prioritných akcií Avanea C2C Carryco určených na predaj evidovaných v majetku Spoločnosti.

### 14. Nákladové úroky

| V tis. EUR                 | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nákladové úroky z leasingu | 26                         | 9                          |
| Úroky z prijatých úverov   | 4                          | 1                          |
| Nákladové úroky celkom     | 30                         | 10                         |

### 15. Ostatné výnosy

| V tis. EUR                       | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Odmena za poskytnuté poradenstvo | -                          | 109                        |
| Ostatné výnosy celkom            | -                          | 109                        |

### 16. Osobné náklady

| V tis. EUR                    | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Mzdy                          | 415                        | 134                        |
| Zákonné sociálne zabezpečenie | 145                        | 43                         |
| Ostatné sociálne náklady      | 6                          | 1                          |
| Osobné náklady celkom         | 566                        | 178                        |

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2022 bol 8 (2021: 2). Evidenčný počet zamestnancov k 31. decembru 2022 bol 11, z toho 3 vedúci pracovníci (k 31. decembru 2021: 5 zamestnancov, z toho 1 vedúci zamestnanec).

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

## 17. Náklady na správu

| V tis. EUR                           | rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Poradenské služby                    | 270                        | 195                        |
| Overenie účtovnej závierky audítorom | 6                          | 5                          |
| Právne služby                        | 10                         | 9                          |
| Účtovné služby                       | 2                          | 7                          |
| Spotreba energií                     | 5                          | 4                          |
| Cestovné                             | 30                         | 1                          |
| Reprezentačné                        | 26                         | -                          |
| Členské                              | 12                         | -                          |
| Marketing/sponzorstvo                | 19                         | -                          |
| Telekomunikačné služby               | 13                         | 1                          |
| Podnájom- ostatné služby             | 19                         | 11                         |
| Ostatné náklady                      | 62                         | 20                         |
| <b>Náklady na správu celkom</b>      | <b>474</b>                 | <b>253</b>                 |

## 18. Daň z príjmov

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

| V tis. EUR                                   | Stav k<br>31.12.2021 | Zaúčtovaná<br>do vlastného<br>imania | Zaúčtované<br>do výkazu<br>ziskov a strát | Stav k<br>31.12.2022 |
|----------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
| Daňové straty                                | 345                  | -                                    | 121                                       | 466                  |
| Závazky                                      | 93                   | -                                    | -73                                       | 20                   |
| Rozdiel medzi aktívom a pasívom IFRS 16      | -                    | -                                    | 24                                        | 24                   |
| <b>Celkom</b>                                | <b>438</b>           | <b>-</b>                             | <b>72</b>                                 | <b>510</b>           |
| Sadzba dane z príjmov ( v %)                 | <b>21%</b>           | <b>21%</b>                           | <b>21%</b>                                | <b>21%</b>           |
| Odložená daňová pohľadávka vypočítaná        | 92                   | -                                    | 15                                        | 107                  |
| Vplyv zmeny sadzby dane                      | -                    | -                                    | -                                         | -                    |
| <b>Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná</b> | <b>92</b>            | <b>-</b>                             | <b>15</b>                                 | <b>107</b>           |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

| V tis. EUR                                          | 2022         |             |            | 2021         |             |            |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|
|                                                     | Základ dane  | Daň         | Daň v %    | Základ dane  | Daň         | Daň v %    |
| <b>Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:</b> | <b>(121)</b> |             |            | <b>(373)</b> |             |            |
| teoretická daň                                      |              | (25)        | 21%        |              | (78)        | 21%        |
| Daňovo neuznané náklady                             | 32           | 7           |            | 5            | (1)         |            |
| Iné trvalé rozdiely                                 | 16           | 3           |            | -            | -           |            |
| <b>Spolu</b>                                        |              | <b>(15)</b> | <b>21%</b> |              | <b>(79)</b> | <b>21%</b> |
| Splatná daň z príjmov                               |              | -           |            |              | -           |            |
| Odložená daň z príjmov                              |              | (15)        | 21%        |              | (79)        | 21%        |
| <b>Celková daň z príjmov</b>                        |              | <b>(15)</b> | <b>21%</b> |              | <b>(79)</b> | <b>21%</b> |

## 19. Nájmy IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| V tis. EUR                                                                                                        | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nákladový úrok                                                                                                    | 26                         | 9                          |
| Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do<br>ocenenia záväzkov z nájmu                                | 19                         | -                          |
| Náklady na krátkodobý nájom                                                                                       | -                          | -                          |
| Náklady na nájom dlhodobého hmotného majetku s výnimkou<br>nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku | -                          | -                          |

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

| V tis. EUR              | Rok končiaci<br>31.12.2022 | Rok končiaci<br>31.12.2021 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Celková platba za nájom | 72                         | 40                         |

Platby za nájmy týkajúce sa istiny a úroku v priebehu účtovného obdobia vo výške 72 tisíc EUR (2021: 40 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke Leasingové splátky.



## 20. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti IPM Group Holdings Limited, ktorá je zároveň konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti.

Správcovská spoločnosť má vzťahy s nasledovnými spriaznenými osobami, ktoré sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok:

| Spriaznená osoba                            | Druh obchodu                    | Rok<br>končiaci<br>31.12.2022 | Rok<br>končiaci<br>31.12.2021 |
|---------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                             |                                 |                               |                               |
| IPM Group Holdings Limited                  | Zvýšenie vlastného imania       | 520                           | 469                           |
| IPM Group Holdings Limited                  | Prijatá Pôžička                 | -                             | 95                            |
| IPM Group Holdings Limited                  | Splatená Pôžička s úrokmi       | 197                           | 96                            |
| IPM Group Holdings Limited                  | Poskytnutá Pôžička              | 210                           | 196                           |
| InfraPartners Management s.r.o.             | Splátka leasingu                | 18                            | 40                            |
| InfraPartners Management s.r.o.             | Poradenské služby               | 40                            | 70                            |
| InfraPartners Management s.r.o.             | Nájomné, spotreba energií       | 11                            | 0                             |
| Presidio Partners Investment Management LLC | Poradenské služby               | -                             | 27                            |
| IPM GF XIX a.s.                             | Poradenské služby<br>Poskytnuté | -                             | 109                           |
| InfraPartners Management s.r.o.             | Úrokové náklady                 | -                             | 9                             |
| IPM Group Holdings Limited                  | Úrokové výnosy                  | 11                            | -                             |
| IPM Inobat Investment Holding a.s.          | Prijatá pôžička                 | 150                           | -                             |
| IPM Inobat Investment Holding a.s.          | Úrokové náklady                 | 4                             | -                             |
| IPM Advisory s.r.o.                         | Služby                          | 120                           | -                             |
| IPM GHL                                     | Nákup cenných papierov          | 10                            | -                             |
| Vazil Hudák, DTM                            | Predaj cenných papierov         | 96                            | -                             |
| IPM Advisory s.r.o.                         | Refakturácia nákladov           | 6                             | -                             |
| IPM Advisory s.r.o.                         | Splátka leasingu                | 54                            | -                             |

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

| v tis. EUR                                                                                  | Predstavenstvo |            | Dozorná rada |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|--------------|------------|
|                                                                                             | 31.12.2022     | 31.12.2021 | 31.12.2022   | 31.12.2021 |
| <b>Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho:</b>                  | <b>36</b>      | <b>79</b>  | <b>34</b>    | <b>-</b>   |
| <i>Priznané odmeny súčasných členov</i>                                                     | 27             | 62         | 25           | -          |
| <i>Príspevky na zdravotné poistenie</i>                                                     | 3              | 6          | 3            | -          |
| <i>Príspevky na sociálne poistenie</i>                                                      | 6              | 11         | 6            | -          |
| <b>Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| <b>Spolu</b>                                                                                | <b>36</b>      | <b>79</b>  | <b>34</b>    | <b>-</b>   |

## 21. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

|                                              | Účtovná<br>hodnota | Reálna<br>hodnota | Účtovná<br>hodnota | Reálna<br>hodnota |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| V tis. EUR                                   | 31.12.2022         | 31.12.2022        | 31.12.2021         | 31.12.2021        |
| <b>Finančný majetok</b>                      |                    |                   |                    |                   |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty        | 78                 | 78                | 143                | 143               |
| Pôžička materskej spoločnosti                | 78                 | 78                | 196                | 196               |
| Ostatné aktíva                               | 73                 | 73                | 2                  | 2                 |
| Finančné aktíva oceňované FVPL               | 654                | 654               | -                  | -                 |
| <b>Záväzky z nájmu</b>                       | <b>527</b>         | <b>527</b>        | <b>573</b>         | <b>573</b>        |
| Prijaté pôžičky                              | 154                | 154               | -                  | -                 |
| Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky | 27                 | 27                | 144                | 144               |

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

### Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

### Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

#### **Pôžička materskej spoločnosti**

Reálna hodnota poskytnutej pôžičky sa odhaduje pomocou diskontovania očakávaných peňažných tokov pri použití trhových úrokových sadzieb.

#### **Prijaté pôžičky**

Reálna hodnota prijatých pôžičiek sa odhaduje pomocou diskontovania očakávaných peňažných tokov pri použití trhových úrokových sadzieb..

#### **Záväzky z lízingu**

Reálna hodnota pri záväzkoch z lízingu sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

#### **Záväzky z obchodného styku a Ostatné záväzky**

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

## **22. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Po 31. decembri 2022 do dňa schválenia účtovnej závierky na zverejnenie nenastali žiadne významné udalosti.