



**VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II,
Otvorený podielový fond
VÚB ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2017**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management správ. spol., a. s. („Fond“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

4. apríl 2018
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Petra Černáková
Licencia UDVA č. 1120



ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2017

LEI

0 9 7 9 0 0 B G J N 0 0 0 0 0 5 1 0 2 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka
☒ riadna ☐ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	7
do	1 2	2	0	1	7

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	6
do	1 2	2	0	1	6

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

 (vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

 V Ú B A s s e t M a n a g e m e n t ,
 s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

 V Ú B A M M A G N I F I C A E D Í C I A I I ,
 o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti
Ulica

M l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m z a p l e t a l o v a @ v u b . s k

Zostavená dňa: 4.4.2018

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva

Marco Canton

Člen predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)

		December 2017	December 2016
Aktíva			
I	Investičný majetok	53 678 032	56 067 253
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	Obchodovateľné akcie	-	-
b	Neobchodovateľné akcie	-	-
c	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4	Podielové listy	53 550 212	21 260 131
a	otvorených podielových fondov	53 550 212	21 260 131
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	-	34 807 122
a	krátkodobé vklady v bankách	-	34 807 122
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	127 820	-
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	1 645 992	743 008
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 276 048	188 313
10	Ostatný majetok	369 944	554 695
Aktíva spolu		55 324 024	56 810 261

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2017

(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2017	December 2016
Pasíva			
I	Závazky	61 393	595 247
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	800	8 276
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	39 381	584 760
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	21 212	2 211
II	Vlastné imanie	55 262 631	56 215 014
8	Podielové listy, z toho	55 262 631	56 215 014
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	546 673	(62 143)
	Pasíva spolu	55 324 024	56 810 261

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2017

(v eurách)

	2017	2016
1 Výnosy z úrokov	1 130	8 934
1.1. úroky	1 130	8 934
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 702 347	(39 869)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	(236)	104
6./e Zisk/strata z derivátov	(493 180)	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	14 926	399
I Výnos z majetku vo fonde	1 224 987	(30 432)
h Transakčné náklady	(3 013)	-
i Bankové a iné poplatky	(937)	(591)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	1 221 037	(31 023)
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 221 037	(31 023)
k. Náklady na	(633 080)	(29 126)
k.1. odplatu za správu fondu	(633 080)	(29 126)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplatu za služby depozitára	(39 371)	(1 723)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 913)	(271)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	546 673	(62 143)

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava.

Podielový fond vznikol dňa 5. septembra 2016 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. ODT-7952/2016-1 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 10. septembra 2016 v rámci upisovacieho obdobia od 10. septembra 2016 do 15. decembra 2016. Referenčné obdobie fondu začína 16. decembra 2016 a končí 15. mája 2020.

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, ktoré môžu zahŕňať podielové fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, podielových listov iných fondov spravovaných VÚB AM, nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 3 roky a 5 mesiacov.

Podielový fond nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

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

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus (od 11.10. 2016) Massimo Torchiana (do 11.10. 2016)
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Emiliano Laruccia Claudio Marco Malinverno Marco Canton

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017 a 2016:

	31. december 2017	31. december 2016
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio (od 14.11. 2016) Prof. Daniel Gros (do 11.10. 2016)
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. (od 14.11. 2016) Prof. Giorgio di Giorgio (do 13.11. 2016) Massimo Mazzini Alexander Resch Bruno Alfieri (od 14. 11. 2016) Dinko Lučić (do 11. 10. 2016)

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital S.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	8 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxembursko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 27. marca 2017.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/ strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.7 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu a vzorec pre výpočet odplaty je uvedený v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov.

Podiely podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2.11 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2017	2016
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	16 056	9 333
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	(6 485)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(676 401)	(31 440)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(526 394)	587 074
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	3 955 025	(548 235)
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(2 127)	(227)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(34 978 055)	(21 300 235)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 913)	(271)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	856	483
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	97	5
Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti	(32 212 855)	(21 289 998)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	34 807 122	(34 807 122)
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	34 807 122	(34 807 122)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	-	56 634 756
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(1 499 056)	(357 599)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(7 476)	8 276
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok (použitý v) /z finančnej činnosti	(1 506 532)	56 285 433
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1 087 735	188 313
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	188 313	-
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 276 048	188 313

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	2017	2016
I Čistý majetok na začiatku obdobia	56 215 014	-
a počet podielov	562 688 658	-
b hodnota 1 podielu	0,0999	-
1 Upísané podielové listy	-	56 634 756
2 Zisk alebo strata fondu	546 673	(62 143)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(1 499 056)	(357 599)
II Nárast/pokles čistého majetku	(952 383)	56 215 014
A Čistý majetok na konci obdobia	55 262 631	56 215 014
a počet podielov	547 815 940	562 688 658
b hodnota 1 podielu	0,1009	0,0999

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

Otvorené podielové fondy
nezaložené
Ostatné podielové fondy
nezaložené

December 2017	December 2016
53 550 212	21 260 131
53 550 212	21 260 131
-	-
-	-
<u>53 550 212</u>	<u>21 260 131</u>

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

EUR

December 2017	December 2016
53 550 212	21 260 131
<u>53 550 212</u>	<u>21 260 131</u>

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku

December 2017	December 2016
-	10 900 662
-	5 900 560
-	18 005 900
-	-
<u>-</u>	<u>34 807 122</u>

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku

December 2017	December 2016
-	34 807 122
-	-
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>34 807 122</u>

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2017	December 2016
-	34 807 122
-	-
<u>-</u>	<u>34 807 122</u>

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016	December 2017	December 2016
Futurity	127 820	-	5 507 040	-	5 379 220	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	127 820	-	5 507 040	-	5 379 220	-
	<u>127 820</u>	<u>-</u>	<u>5 507 040</u>	<u>-</u>	<u>5 379 220</u>	<u>-</u>

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Nad jeden rok

December 2017	December 2016
-	-
127 820	-
-	-
<u>127 820</u>	<u>-</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Bežné účty
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín

Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov

December 2017	December 2016
1 276 048	188 313
-	-
<u>1 276 048</u>	<u>188 313</u>
1 276 048	188 313
-	-
<u>1 276 048</u>	<u>188 313</u>

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok

Iné pohľadávky

December 2017	December 2016
369 944	554 695
<u>369 944</u>	<u>554 695</u>

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2017	December 2016
800	8 276
800	8 276

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Závazky z nákupu cenných papierov
Závazky z predaja cenných papierov
Poplatok za správu cenných papierov
Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Závazky za overenie účtovnej závierky
Iné

December 2017	December 2016
-	-
-	-
-	-
19 771	1 723
102	5
1 339	189
-	294
21 212	2 211

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

2017	2016
-	-
1 130	8 934
-	-
1 130	8 934

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi

4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

Podielové listy

2017	2016
1 702 347	(39 869)
1 702 347	(39 869)

Zisk/strata z operácií s devízami
5./d Zisk/strata z operácií s devízami

HRK
USD

2017	2016
-	-
(236)	104
(236)	104

Zisk/strata z derivátov
6./e Zisk/strata z derivátov

Úrokové futurity
vyrovnávané v hrubom
vyrovnávané v čistom

2017	2016
(493 180)	-
-	-
(493 180)	-
(493 180)	-

Zisk/strata z operácií s iným majetkom
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom

Zo zaokrúhľovania
Z ostatného majetku
Iné prevádzkové výnosy

2017	2016
-	175
-	(8)
14 926	232
14 926	399

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
Poplatok za správu CP

2017	2016
(937)	(591)
-	-
(937)	(591)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku (NAV) podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2017 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2017 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2017:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	53 550 212	53 550 212
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	1 276 048	1 276 048
Deriváty	127 820	127 820
Ostatný majetok	579 564	369 944
	55 533 644	55 324 024
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	-	800
Závazky voči správcovskej spoločnosti	52 011	39 381
Závazky voči depozitárovi	19 559	19 771
Závazky z poplatkov za správu CP	-	-
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	101	102
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	184 350	1 339
	256 021	61 393
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	55 277 623	55 262 631
Počet podielov (v kusoch)	547 823 926	547 815 940
Cena podielového listu k 31. decembru 2017	0,1009	0,1009

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2017:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	39 381	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	19 771	a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	400 101	-	Deriváty
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	875 947	-	Bežné účty
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	127 820	-	Bežné účty
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	29 661 933	-	Deriváty
Epsilon SGR ⁽¹⁾	21 137 065	-	Podielové listy
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	1 035 639	-	Podielové listy
	53 238 505	59 152	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Uvedené zostatky záväzkov sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti a Ostatné záväzky.

LEI: 097900BGJN0000051027
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2016:

	Pohľadávky	Záväzky	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	584 760	Poplatky za správu podielového fondu
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatky za vydanie
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	a odkup podielových listov
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	1 723	Depozitársky poplatok
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok za správu CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	188 313	-	Bežné účty
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	12 172 972	-	Podielové listy
Epsilon SGR ⁽¹⁾	7 988 817	-	Podielové listy
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	600 803	-	Podielové listy
	<u>20 950 905</u>	<u>586 483</u>	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2017:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	633 080	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	3 013	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	40 308	za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	13	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
Banka IMI S.p.A. ⁽¹⁾	-	493 180	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	1 375 029	886 068	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	1 461 039	352 791	Zisk/strata z operácií s CP
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	40 243	5 407	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>2 876 324</u>	<u>2 413 847</u>	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Súhrn transakcií podielového fondu s podnikmi v skupine a ostatnými spriaznenými stranami za rok 2016:

	Výnosy	Náklady	Popis
VÚB AM, správ. spol., a. s. ⁽¹⁾	-	29 126	Poplatky za správu podielového fondu
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok za obchodovanie CP
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Poplatok depozitárovi, poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	2 314	za správu CP a bankové poplatky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	1	-	Úroky
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	-	-	Zisk/strata z derivátov
Eurizon Capital S.A., a.s. ⁽²⁾	5 133	32 160	Zisk/strata z operácií s CP
Epsilon SGR ⁽¹⁾	411	11 594	Zisk/strata z operácií s CP
PBZ Invest d.o.o. ⁽¹⁾	803	-	Zisk/strata z operácií s CP
	<u>6 348</u>	<u>75 194</u>	

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

⁽²⁾ *Priama materská spoločnosť správcovskej spoločnosti*

Všetky transakcie so spriaznenými stranami boli uskutočnené za bežných trhových podmienok.

2. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Počet vlastných podielov spriaznených strán k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovný:

	December 2017 Počet podielov (tisíc ks)	December 2016 Počet podielov (tisíc ks)
VÚB AM Dlhopisový konvergentný fond, o.p.f. ⁽¹⁾	44 701	13 454
	44 701	13 454

⁽¹⁾ *Spriaznená strana*

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2017.