

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý skončil k 31.12.2020

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
28.4.2021	Ing. Vladimír Bencz 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek 		

OBSAH

• Správa nezávislého audítora	3
• Výkaz finančnej pozície	9
• Výkaz komplexného výsledku	10
• Výkaz zmien vo vlastnom imaní	11
• Výkaz peňažných tokov	12
• Poznámky k účtovnej závierke	13

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkaz komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 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.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 11 887 tis. Eur (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: 11 565 tis. Eur).

Vid' poznámka B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy (q) a poznámka 20. Výnosy z poplatkov a provízií poznámok k účtovnej závierke.

<i>Kľúčová záležitosť auditu</i>	<i>Naša reakcia</i>
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020 a obsahujú najmä poplatky za správu podielových fondov (vrátane pevnej a variabilnej zložky, ak je to aplikovateľné), výnosy z poplatkov za predaj podielových listov a výnosy z poplatkov z individuálnej správy. Poplatky za správu podielových fondov sú nadobudnuté od fondov v správe Spoločnosti, zatiaľ čo poplatky z individuálnej správy sú nadobudnuté od individuálnych klientov. V oboch prípadoch sú poplatky časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia. Pevná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná v súlade so štatútmi fondov na základe ich čistej hodnoty majetku ("NAV") v správe a príslušnej odplaty. Variabilná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná, ak je to aplikovateľné, ako percento nárastu NAV fondu v určitom období, ak je splnená podmienka, že NAV pripadajúca na jeden podiel fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá NAV. Poplatky z individuálnej správy sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Podobne ako pri poplatkoch za správu, poplatok obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos. Poplatky za predaj podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov. Poplatky sú počítané na základe objemu investície do podielových listov a odplaty stanovenej v štatúte fondov.	Naše audítorské procedúry v danej oblasti zahŕňali okrem iných nasledovné: • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií. • Testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti; • Využitím našich vlastných IT špecialistov, testovanie podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol spoločnosti súvisiacich s integritou IT systémov použitých pre spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch; • Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti; Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020 pre: ○ pevnú zložku poplatkov za správu podielových fondov – na základe priemernej hodnoty NAV fondov v správe za rok, príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie NAV v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, ako aj úsudkov potrebných pri oceňovaní NAV fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj relevantnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

dostupné kótované ceny alebo ich teoretické (modelové) ceny.

- variabilnú zložku poplatkov - na základe porovnania nárastu NAV s dovtedy najvyššou dosiahnutou NAV a príslušnej odplaty,
- poplatky za predaj podielových listov – na základe objemu investície do podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty stanovenej v štatúte fondov,
- poplatky z individuálnej správy – na základe priemernej hodnoty majetku v správe, ktorá bola získaná zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Pre variabilnú zložku poplatkov na základe kapitálového výnosu majetku za obdobie a príslušnej odplaty stanovenej v štatútoch fondov.
- Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou 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 zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že 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 nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej 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.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 2. októbra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 29. júna 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje štyri roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorá plní funkciu výboru pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

29. apríl 2021

Bratislava, Slovenská republika



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

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

(v tis. EUR)

Majetok		31.12.2020	31.12.2019*	1.1.2019*
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	1 979	408	589
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2.	176	175	174
Finančný majetok v umorovanej hodnote				
Pohľadávky	3.	1 325	1 288	1 127
Poskytnuté úvery	4.	4 609	5 731	2 926
	5.	2 479	2 406	1 905
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch				
Dlhodobý hmotný majetok	6.	343	527	182
Dlhodobý nehmotný majetok	7.	194	241	271
Odložená daňová pohľadávka o ostatné dane	8.	70	69	57
Ostatný majetok	9.	50	31	70
Majetok spolu		11 225	10 876	7 301
Závazky				
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	1 310	1 359	1 091
Závazok z leasingu	11.	239	394	0
Daňové záväzky a ostatné dane	12.	449	499	244
Rezervy	13.	88	71	79
Závazky spolu		2 086	2 323	1 414
Vlastné imanie				
Základné imanie	14.	2 059	2 059	2 059
Emisné ážio	15.	365	365	365
Zákonný rezervný fond	16.	412	412	355
Nerozdelený zisk minulých rokov		1 840	1 339	1 339
Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení		4 463	4 378	1 769
Vlastné imanie spolu		9 139	8 553	5 887
Závazky a vlastné imanie spolu		11 225	10 876	7 301

Poznámky na stranách 13 - 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

* porovnateľné údaje sú upravené z dôvodu opravy chyby (bod B. poznámok).

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil 31.12.2020
(v tis. EUR)

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

(v tis. EUR)

		2020	2019*
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	18.	217	189
Náklady na úroky a obdobné náklady	19.	-6	-9
Čisté výnosy z úrokov		211	180
Výnosy z poplatkov a provízií	20.	11 887	11 565
Náklady na poplatky a provízie	21.	-5 472	-5 420
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 415	6 145
Čistý zisk z obchodovania	22.	1	1
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	23.	1 657	1 831
Ostatné výnosy	24.	337	200
Ostatné náklady	25.	-203	-147
Všeobecné prevádzkové náklady	26.	-2 776	-2 731
Odpisy	27.	-324	-317
Výsledok hospodárenia pred rezervami a zdanením		5 318	5 162
Rezervy	13.	-88	-71
Výsledok hospodárenia pred zdanením		5 230	5 091
Daň z príjmov		-767	-713
Výsledok hospodárenia po zdanení		4 463	4 378
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok		4 463	4 378

Poznámky na stranách 13 - 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

* porovnateľné údaje sú upravené z dôvodu opravy chyby (bod B. poznámok).

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020
(v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Nerozdelený zisk (neuhradená strata)	Oceňovacie rozdiely	Zisk/strata bežného obdobía	Vlastné imanie
Stav k 1. januáru 2019	2 059	365	355	-	1 339	1 769	5 887
Vplyv opravy chyby (bod B. poznámok)	0	0	0	1 339	(1 339)	0	0
Upravený stav k 1.1.2019	2 059	365	355	1 339	-	1 769	5 887
Prídel do rezervného fondu	0	0	57	0	0	(57)	-
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	4 378	4 378
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	0	(1 712)	(1 712)
Vyplatenie dividend	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2019	2 059	365	412	1 339	0	4 378	8 553
Prídel do rezervného fondu						0	-
Precenenie investícií v dcérskych spoločnostiach							-
Nerozdelený zisk minulých rokov	0	0	0	501	0	(501)	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	4 463	4 463
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní	0	0	0	0	0	(3 877)	(3 877)
Vyplatenie dividend	0	0	0	0	0	0	0
Stav k 31. decembru 2020	2 059	365	412	1 840	0	4 463	9 139

Poznámky na stranách 7 - 48 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok, ktorý sa skončil 31.12.2020
(v tis. EUR)

	Bod poznámok	31.12.2020	31.12.2019*
Z/S Výsledok hospodárenia pred zdanením		5 230	5 091
<i>A.1. Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti</i>		<i>(1 462)</i>	<i>(1 788)</i>
A.1.1. Odpisy	27.	324	161
A.1.2. Rezervy	13.	88	71
A.1.3. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	5.	(1 657)	(1 831)
A.1.4. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	18.	(217)	(189)
<i>A.2. Zmena stavu:</i>			
A.2.1. Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	3.	(40)	(127)
A.2.2. Zmena stavu ostatného majetku	9.	(14)	3
A.2.3. Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a z ostatných záväzkov	10.	(123)	768
<i>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		<i>(177)</i>	<i>644</i>
A.3. Uhradená daň		(817)	(478)
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 774	3 469
B.1. Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	7.	(64)	(71)
B.2. Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6.	(30)	(16)
B.3. Výdavky na pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		3 406	1 340
B.4. Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		(2 250)	(5 360)
B.5. Prijaté úroky		183	76
B.6. Prijaté dividendy	5.	1 584	1 330
B. Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti		2 829	(2 701)
C.1. Výdavky na záväzky z leasingu	11.	(155)	(155)
C.2. Výplatené dividendy	15.	(3 877)	(794)
C. Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(4 032)	(949)
D. Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		1 571	(181)
E. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		408	589
F. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	1 979	408
G. Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky		-	-
H. Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	1 979	408

Poznámky na stranách 13 - 48 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

* porovnateľné údaje sú upravené z dôvodu opravy chyby (bod B. poznámok).

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)

IČO : 17 330 254

DIČ : 2020838193

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

Dňa 18.10.1991 bola spoločnosť zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, Oddiel Sa, vložka 182/B.

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov
- investičné poradenstvo
- úschova a správa podielových listov vydávaných správcovskými spoločnosťami a cenných papierov vydávaných zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek.

Správcovská spoločnosť vedie za seba a za každý fond oddelené účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Spoločnosť spravovala k 31.12.2020 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2020	Čistá hodnota majetku k 31.12.2019
Prvý realitný fond	266 307	241 624
Global Index	123 489	117 330
Growth Opportunities	28 865	23 446
EURO Bond	18 428	16 488
Zaistený IAD - depozitné konto	17 241	14 042
Optimal Balanced	17 104	17 154
1.PF Slnko	13 771	13 032
CE Bond	9 653	9 900
Český konzervatívni	8 806	9 518
IAD Energy Fund	4 354	3 719
KD RUSSIA	3 545	4 968
Korunový realitný fond	2 919	3 105
Protected Equity 1	1 879	1 854
Protected Equity 2	1 839	1 824
SPOLU	518 200	478 004

Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Prvý realitný fond“)

Dátum vytvorenia fondu: 20.11.2006

Cieľom je dosiahnuť pre podielníkov výnos na úrovni vývoja realitného trhu prostredníctvom využívania vhodných investičných príležitostí na realitnom trhu ako aj prostredníctvom efektívneho výkonu správy jednotlivých nehnuteľností.

Z hľadiska kategórie ide o špeciálny fond nehnuteľností. Fond investuje najmä do realitných aktív: nehnuteľností v oblasti bývania, administratívy, logistiky, obchodu a cestovného ruchu formou priamych investícií, ako aj nepriamo prostredníctvom investícií do realitných spoločností v týchto segmentoch realitného trhu.

Investície budú najmä v EUR, CZK, USD.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Global Index“)

Dátum vytvorenia fondu: 14.2.2001

Cieľom fondu je zabezpečiť dlhodobé zhodnotenie investícií v horizonte minimálne päť rokov pozostávajúce najmä z kapitálového zhodnotenia akciových investícií.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie akciový podielový fond a investuje najmä do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF) ako aj podielových listov iných podielových fondov, ktoré sú v mene EUR, USD a JPY, pričom kopírujú akciové indexy predovšetkým ekonomicky vyspelých krajín vo svete.

Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov

Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Growth Opportunities“)

Dátum vytvorenia fondu: 5.11.2007

Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov vyššie zhodnotenie fondu v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do dlhopisov a akcií, ale aj do iných fondov a cenných papierov, ktorých hodnota závisí od indexov a ich podkladovým aktívom sú akcie, dlhopisy, reality alebo komodity.

Investície vo fonde sú najmä v menách EUR a USD. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia majetku voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Optimal Balanced“)

Dátum vytvorenia fondu: 25.4.2006

Cieľom fondu je dosahovať dlhodobý výnos z rastu hodnoty akciových ako aj dlhopisových investícií v horizonte päť rokov.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond a investuje najmä do dlhopisových a akciových investícií, predovšetkým do akcií verejne obchodovaných fondov (ETF), ktoré kopírujú akciové indexy, do akcií spoločností a do dlhopisov z krajín strednej a východnej Európy a krajín rozvíjajúcich sa trhov tzv. Emerging Markets a vkladových účtov v bankách.

Investície fondu sa zameriavajú na krajiny strednej a východnej Európy a krajiny rozvíjajúcich sa trhov takzvané Emerging Markets. Fond nemá odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „EURO Bond“)

Dátum vytvorenia fondu: 16.2.2001

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte minimálne troch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, štátnych dlhopisov iných krajín, dlhopisov iných subjektov, podielových fondov a fondov obchodovaných na burze (ETF), ktoré investujú do dlhopisov a peňažných nástrojov, vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách.

Fond investuje v mene EUR. Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 3 roky.

1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „1. PF Slnko“)

Dátum vytvorenia fondu: 24.3.1993

Cieľom fondu je dosiahnuť pre podielnikov zhodnotenie investovaním prevažne do nástrojov prinášajúcich pevný alebo variabilný úrokový výnos.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do podnikových a štátnych dlhopisov, hypotekárnych záložných listov ako aj do peňažných nástrojov prostredníctvom vkladov v domácich a zahraničných bankách, podielových fondov a fondov obchodovaných na burze (ETF), ktoré investujú do dlhopisov a peňažných nástrojov.

Investície budú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 4 roky.

Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Zaistený IAD - depozitné konto“)

Dátum vytvorenia fondu: 1.2.2008

Cieľom fondu je dosahovanie zaisteného výnosu, tak aby fond neklesol pod stanovený minimálny výnos v stanovenom časovom období (zaistovacia perióda). Spoločnosť zverejňuje výšku zaisteného výnosu pre nasledujúcu zaistovacia periódu najneskôr v posledný pracovný deň predchádzajúcej zaistovacej periódy.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Princíp riadenia spočíva v používaní takých finančných nástrojov, ktoré poskytujú vopred definovaný pevný výnos a ktoré budú držané obvykle do ich splatnosti. Fond investuje predovšetkým do vkladov v bankách a krátkodobých dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Investície budú len v mene EUR.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond je vhodný pre investorov, ktorí majú záujem uložiť si svoje peňažné prostriedky na obdobie jedného až dvanástich mesiacov.

CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „CE Bond“)

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2004

Cieľom fondu je dosiahnuť pre podielnikov zhodnotenie investovaním prevažne do nástrojov prinášajúcich pevný alebo variabilný úrokový výnos v menách z regiónu strednej a východnej Európy.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov krajín strednej Európy, dlhopisov iných subjektov v menách krajín strednej Európy, v menšej miere krajín južnej a juhovýchodnej Európy, do dlhopisových a peňažných fondov, do vkladov na bežných a vkladových účtoch v bankách.

Investície fondu sa zameriavajú na región strednej a východnej Európy. Fond nemá odvetvové zameranie.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 4 roky.

Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Český konzervatívni“)

Dátum vytvorenia fondu: 9.11.2007

Cieľom fondu je zabezpečiť stabilný výnos, bez výrazných výkyvov v horizonte minimálne troch rokov pozostávajúci najmä z kapitálových a úrokových výnosov z dlhových cenných papierov v portfóliu.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie dlhopisový podielový fond a investuje predovšetkým do štátnych dlhopisov Českej republiky, dlhopisov iných subjektov, do iných fondov a cenných papierov subjektov kolektívneho investovania, ktorých podkladovým aktívom sú peňažné a dlhopisové triedy aktív, v mene CZK, a vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch v bankách.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 3 roky

KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „KD RUSSIA“)

Dátum vytvorenia fondu: 20.1.2006

Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov vyššie zhodnotenie fondu v strednodobom až dlhodobom horizonte.

Fond svojim zameraním spadá do kategórie zmiešaný podielový fond. Investuje najmä do akcií, ale aj do dlhopisov, nástrojov peňažného trhu a do iných fondov a cenných papierov subjektov kolektívneho investovania, ktorých podkladovým aktívom sú akcie a dlhopisy

Investície nie sú obmedzené odvetvovo. Fond sa zameriava predovšetkým na Ruskú federáciu, štáty bývalého Sovietskeho Zväzu a Turecko ale aj na Európu a jej rozvíjajúce sa regióny.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, úrokovému a menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „IAD Energy Fund“)

Dátum vytvorenia fondu: 27.6.2013

Z hľadiska kategórie fondu ide o špeciálny podielový fond profesionálnych investorov. Cieľom je dosiahnuť pre podielnikov rast hodnoty ich investícií v odporúčanom investičnom horizonte investovaním majetku fondu najmä do priamych a nepriamych majetkových podielov v spoločnostiach s ručením obmedzeným, a do akcií akciových spoločností zameraných a zaoberajúcich sa prevádzkou, výrobou a predajom elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov ako sú: fotovoltické elektrárne, malé vodné elektrárne, veterné elektrárne, elektrárne na báze biomasy, bioplynové stanice, iné typy elektrární, ako aj v spoločnostiach zaoberajúcich sa výrobou energií z odpadu, resp. aj iných spoločností, ktorých podnikanie súvisí s výrobou, distribúciou energie ako aj jej technologicky efektívnym využívaním, spoločností zameraných na vytváranie hodnoty v oblastiach zdravotníctva, laboratórnych vyšetrení, zdravotnej diagnostiky, zameraných na využívanie pôdy, na výrobu a spracovanie potravín, pôsobiacich v oblasti strojárstva, vývoja a výskumu, distribúcie softvéru a softvérových riešení, ďalej do dlhových prevoditeľných cenných papierov a nehnuteľností pri primeranom výnose a miere rizika.

Investície budú najmä v EUR. Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči menovému riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 10 rokov.

Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Korunový realitný fond“)

Dátum vytvorenia fondu: 17.1.2017

Z hľadiska kategórie fondu ide o špeciálny podielový fond nehnuteľností. Fond je denominovaný v mene CZK. Cieľom je investovaním do podielových listov fondu Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v tomto odseku „Hlavný fond“) dosiahnuť výkonnosť fondu v mene CZK obdobnú výkonnosti Hlavného fondu v mene EUR a využitím finančných derivátov sa zabezpečiť voči riziku zmeny kurzu CZK voči EUR. Spoločnosť investuje minimálne 85% a maximálne 100% majetku vo fonde do podielových listov fondu Hlavného fondu a do doplnkového likvidného majetku (peňažné prostriedky na účtoch, vkladoch a vkladových účtoch). Výkonnosť fondu a Hlavného fondu sa bude vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálnej hodnoty podielu doplnkového majetku a finančných derivátov na majetku vo fonde. Hlavný fond investuje najmä do realitných aktív: nehnuteľností v oblasti bývania, administratívy, logistiky, obchodu a cestovného ruchu formou priamych investícií, ako aj nepriamo prostredníctvom investícií do realitných spoločností v týchto segmentoch realitného trhu a finančných derivátov na účel zabezpečenia voči riziku a na účel dosahovania výnosov.

Tento Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Protected Equity 1“)

Dátum vytvorenia fondu: 17.12.2007

Cieľom fondu je dosiahnutie výnosu z akciových, dlhopisových a peňažných investícií v dvojročnom horizonte.

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

Fond umožňuje podielníkom participovať na raste akciových trhov, ale zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci zodpovedajúceho obdobia sa rovnala alebo bola vyššia ako na začiatku zodpovedajúceho obdobia. Fond je riadený pomocou matematického modelu. Fond investuje do cenných papierov, ktorých podkladovým aktívom sú svetové indexy, do štátnych a podnikových dlhových cenných papierov, hypotekárnych záložných listov a vkladov v domácich a zahraničných bankách.

Investície sú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne ani odvetvovo.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 2 roky.

Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s. (v celom texte len „Protected Equity 2“)

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2009

Cieľom fondu je dosiahnutie výnosu z akciových, dlhopisových a peňažných investícií v dvojročnom horizonte.

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

Fond umožňuje podielníkom participovať na raste akciových trhov, ale zároveň zabezpečiť, aby hodnota podielu na konci zodpovedajúceho obdobia sa rovnala alebo bola vyššia ako na začiatku zodpovedajúceho obdobia. Fond je riadený pomocou matematického modelu. Fond investuje do cenných papierov, ktorých podkladovým aktívom sú svetové indexy, do štátnych a podnikových dlhových cenných papierov, hypotekárnych záložných listov a vkladov v domácich a zahraničných bankách.

Investície sú najmä v mene EUR. Investície nie sú obmedzené regionálne ani odvetvovo.

Fond investuje aj do finančných derivátov na účel zabezpečenia voči akciovému, menovému a úrokovému riziku a na účel dosahovania výnosov

Tento fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje prostriedky v lehote kratšej ako 2 roky.

Depozitár zabezpečuje depozitársku úschovu majetku podielových fondov a kontroluje, či Spoločnosť nakladá s majetkom podielových fondov podľa zákona.

Depozitárom je Československá obchodná banka, a.s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava, IČO: 36 854 140. Správcovská spoločnosť nesmie bez súhlasu depozitára robiť žiadne transakcie s majetkom fondov. Národná banka Slovenska (NBS) ako orgán štátnej správy pre oblasť kapitálového trhu s príslušnými právomocami zároveň môže kontrolovať a zasahovať do činnosti správцovskej spoločnosti.

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2020 a k 31.12.2019

Predstavenstvo spoločnosti

Predseda predstavenstva :	Ing. Vladimír Bencz
Člen predstavenstva:	Mgr. Vladimír Bolek
Člen predstavenstva:	Peter Lukáč, MBA

Dozorná rada spoločnosti

Predseda dozornej rady:	Ing. Róbert Bartek
Člen dozornej rady:	Ing. Vanda Vránska
Člen dozornej rady:	Ing. Miroslav Vester

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2020

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	87,42	87,42
Ing. Vladimír Bencz		
Severovcov 9, 851 10 Bratislava	5	5
Peter Lukáč, MBA,		
Trenčianska Turná 697, 913 21	5	5
Mgr. Vladimír Bolek		
Jarná 24, 900 41 Rovinka	2,58	2,58

Spoločnosť Pro Partners Holding, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, ktorá je zverejnená v zmysle aktuálnych právnych predpisov. Informácie ohľadne najvyššej materskej spoločnosti a konečných kontrolujúcich osôb sú uvedené v registri partnerov verejného sektora.

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2019

	Podiel na ZI v %	Podiel na hlasovacích právach v %
Pro Partners Holding, a.s.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	80,16	80,16
Ing. Vladimír Bencz		
Severovcov 9, 851 10 Bratislava	5	5
Peter Lukáč, MBA,		
Trenčianska Turná 697, 913 21	5	5
Pro Partners Development, s.r.o.		
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	9,84	9,84

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Výška základného imania

Základné imanie: 2 058 400 Eur

Rozsah splatenia: 2 058 400 Eur

Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2020 a k 31.12.2019 zapísané:

620 ks kmeňové, zaknihované, akcie na meno, menovitá hodnota jednej akcie 3 320 eur.

Iné skutočnosti

K 31.12.2020 mala Spoločnosť 43 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 42,5.

K 31.12.2019 mala Spoločnosť 44 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 38,5

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2019 za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 29.06.2020.

Účtovná závierka Spoločnosti sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Pro Partners Holding, a.s., so sídlom: Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, Slovenská republika. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti Pro Partners Holding, a.s.

Kapitálová primeranosť

Správcovská spoločnosť je v zmysle § 47 zákona o kolektívnom investovaní povinná dodržiavať požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Vlastné zdroje Spoločnosti sú primerané podľa § 47 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní, ak nie sú nižšie ako:

- a) súčet 125 000 eur a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur;
- c) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne;
- d) suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

Spoločnosť spĺňa požiadavku podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov v zmysle čl. 14 *delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 231/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkony činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad* poskytnutím dodatočných vlastných zdrojov aspoň vo výške 0,01 % hodnoty portfólií spravovaných špeciálnych podielových fondov.

V súvislosti s poskytovaním investičných služieb podľa zákona o cenných papieroch Spoločnosť spĺňa požiadavku na vlastné zdroje podľa § 47 ods. 6 zákona o kolektívnom investovaní poskytnutím dodatočných vlastných zdrojov v zmysle § 74 ods. 4 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.

K 31.12.2020 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov. Zverejnenia ku kapitálovej primeranosti sa nachádzajú v poznámke 28. Identifikácia a riadenie rizík a operačné riziko.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) správcovskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020 a porovnateľné údaje za rok 2019, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“) vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“) a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve.

Účtovná závierka bola zostavená na základe princípu nepretržitého trvania spoločnosti a s použitím historických cien okrem finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a investícií v dcérskych spoločnostiach.

Spoločnosť pôsobí v sektore, ktorý nebol vypuknutím pandémie COVID-19 významne ovplyvnený. Na základe verejne dostupných informácií ku dňu zostavenia účtovnej závierky predstavenstvo Spoločnosti posúdilo potenciálny vývoj pandémie a jeho očakávaný dopad na Spoločnosť a ekonomické prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, vrátane opatrení, ktoré už boli prijaté slovenskou vládou a vládami iných krajín, v ktorých pôsobia hlavní obchodní partneri Spoločnosti.

Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, aktuálne dosahovaných kľúčových indikátorov výkonnosti Spoločnosti, ako i vzhľadom na kroky podniknuté predstavenstvom Spoločnosti, predstavenstvo Spoločnosti nepredpokladá priamy okamžitý a signifikantne nepriaznivý vplyv pandémie COVID - 19 na Spoločnosť, jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky.

Vedenie Spoločnosti však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý dopad takýchto opatrení na ekonomické prostredie, v ktorom Spoločnosť pôsobí, nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť a jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte. Vedenie Spoločnosti situáciu naďalej pozorne sleduje a bude na ňu reagovať s cieľom zmierniť dopad takýchto udalostí a okolností, keď nastanú.

Účtovná závierka pozostáva z výkazu finančnej pozície, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch Eur a sú zaokrúhlené matematicky. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách.

Oprava chýb

Ako je opísané v poznámkach v bode Použité účtovné zásady a metódy, Spoločnosť drží investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch. Tieto investície sú oceňované metódou vlastného imania ako je to uvedené v IAS 28. Počas roka 2020 Spoločnosť zistila, že prijaté dividendy od spoločného podniku boli zaúčtované ako ostatné výnosy a ostatné zmeny v vlastnom imaní boli zúčtované ako súčasť ostatného komplexného výsledku vo výkaze komplexného výsledku, čo nie je v súlade s IAS 28. Z tohto dôvodu boli ostatné výnosy podhodnotené a ostatný komplexný výsledok nadhodnotený. Taktiež Spoločnosť zistila, že splátky istiny záväzku z leasingu boli nesprávne vykázané v časti prevádzkovej činnosti vo Výkaze peňažných tokov namiesto časti finančnej činnosti v súlade s IFRS 16. Následne peňažné toky z prevádzkovej činnosti boli podhodnotené a čisté peňažné toky z finančnej činnosti boli nadhodnotené. Taktiež hodnota vyplatených dividend nezahŕňala vysporiadanie príjmov zo splácania pôžičiek. Následne peňažné toky z prevádzkovej činnosti boli nadhodnotené a čisté

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

peňažné toky z finančnej činnosti boli podhodnotené. Chyby boli opravené úpravou každého riadku finančných výkazov za predchádzajúce účtovné obdobia.

Taktiež Spoločnosť prehodnotila prezentáciu určitých položiek výkazu finančnej pozície a výkazu komplexného výsledku. Zmena v prezentácii sa uskutočnila, aby Spoločnosť poskytla relevantnejšie a spoľahlivé informácie. Zmeny v prezentácii boli aplikované retrospektívne v tejto účtovnej závierke.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú vplyv na výkazy Spoločnosti.

Výkaz finančnej situácie k 1. januáru 2019

v tis. EUR	Vplyv opravy chyby		
	Pôvodne vykázané	Úpravy	Upravené
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	583	589
Pohľadávky voči bankám	583	(583)	-
Finančné pohľadávky	4 053	(4 053)	-
Pohľadávky	-	2 926	2 926
Poskytnuté úvery	-	1 127	1 127
Ostatné	2 659	-	2 659
Majetok spolu	7 301	-	7 301
Závazky spolu	1 414	-	1 414
Oceňovacie rozdiely dcérskych spoločností	1 339	(1 339)	-
Nerozdelený zisk	-	1 339	1 339
Ostatné	4 548	-	4 548
Vlastné imanie spolu	5 887	-	5 887

Výkaz finančnej situácie k 31. decembru 2019

v tis. EUR	Vplyv opravy chyby		
	Pôvodne vykázané	Úpravy	Upravené
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	406	408
Pohľadávky voči bankám	406	(406)	-
Finančné pohľadávky	7 019	(7 019)	-
Pohľadávky	-	1 288	1 288
Poskytnuté úvery	-	5 731	5 731
Ostatné	3 449	-	3 449
Majetok spolu	10 876	-	10 876
Závazky spolu	2 323	-	2 323
Oceňovacie rozdiely dcérskych spoločností	1 840	(1 840)	-
Nerozdelený zisk	-	1 339	1 339
Zisk za obdobie	3 877	501	4 378
Ostatné	2 836	-	2 836
Vlastné imanie spolu	8 553	-	8 553

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

v tis. EUR	Vplyv opravy chyby		
	Pôvodne vykázané	Úpravy	Upravené
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	-	1 831	1 831

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Ostatné výnosy	1 530	(1 330)	200
Ostatné	2 347	-	2 347
Výsledok hospodárenia po zdanení	3 877	501	4 378
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	501	(501)	-
Komplexný výsledok	4 378	-	4 378

Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

v tis. EUR	Pôvodne vykázané	Úpravy	Upravené
Výsledok hospodárenia pred zdanením	4 590	501	5 091
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti</i>	<i>(369)</i>	<i>(1 419)</i>	<i>(1 788)</i>
Odpisy	161	-	161
Rezervy	71	-	71
Prijaté dividendy	(1 330)	1 330	-
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	-	(1 831)	(1 831)
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	(189)	-	(189)
Ostatné nepeňažné položky	918	(918)	-
<i>Zmeny v:</i>			
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	(127)	-	(127)
Zmena stavu ostatného majetku	3	-	3
Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a z ostatných záväzkov	613	155	768
<i>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>	<i>489</i>	<i>155</i>	<i>644</i>
Uhradená daň	(478)	-	(478)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 232	(763)	3 469
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	(71)	-	(71)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	(16)	-	(16)
Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine	1 340	-	1 340
Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine	(5 360)	-	(5 360)
Prijaté úroky	76	-	76
Prijaté dividendy	1 330	-	1 330
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(2 701)	-	(2 701)
Výdavky na záväzky z leasingu	-	(155)	(155)
Vyplatené dividendy	(1 712)	918	(794)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	(1 712)	(763)	(949)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov	(181)	-	(181)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	589	-	589
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	408		408
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierke	-	-	-

Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	408	-	408
--	------------	----------	------------

Štandardy a interpretácie, ktoré boli schválené s účinnosťou pre obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr bez významného dopadu na spoločnosť

Prijatie nižšie uvedených účtovných štandardov a interpretácií, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board – IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC) pre IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“) s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára alebo neskôr nemalo na spoločnosť významný dopad:

- Definícia podniku (Doplnenia k IFRS 3)
- Reforma referenčných úrokových sadzieb (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7).

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti 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. Ani jeden z uvedených štandardov a interpretácií nebude mať významný vplyv na Spoločnosť.

- Doplnenie k IFRS 16 Líziny, Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19.
- Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 (doplnenia IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)
- Odkaz na koncepčný rámec (doplnenia k IFRS 3)
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné.
- Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020
- Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje
- Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Líziny
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky and IFRS Praktické vyhlásenie 2: Zverejnenia účtovných zásad
- Doplnenia k IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných úsudkoch a chyby: Definícia účtovného odhadu.

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázanie hodnoty majetku a záväzkov, na vykázanie možného majetku a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Manažment urobil posúdenie použitia odhadov a úsudkov a vyhodnotil, že v súčasnej situácii Spoločnosť nie je vystavená významnej neistote v odhadoch a úsudkoch. Toto posúdenie bude manažment pravidelne prehodnocovať.

Fondy v správe Spoločnosti

Spoločnosť vystupuje ako správca otvorených podielových fondov. Posúdenie, ako Spoločnosť spravuje fond je založené na zhodnotení celkového ekonomického záujmu Spoločnosti vo fonde (pozostávajúceho z podielu a očakávaných správckových poplatkov) a práva investora zmeniť správcu fondu. Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje.

Prehľad významných účtovných zásad a metód

Základné účtovné metódy použité pri zostavení tejto účtovnej závierky sú opísané nižšie. Tieto metódy sa uplatňujú konzistentne počas všetkých vykazovaných období, ak nie je uvedené inak.

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň pripísania peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok Spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

(b) Finančný majetok oceňovaný a vykazovaný podľa IFRS 9

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do nasledujúcich kategórií v závislosti od účelu, na ktorý bol získaný. Predstavenstvo určuje klasifikáciu pri prvotnom vykázaní. Spoločnosť zatrieduje všetok finančný majetok na základe obchodného modelu pre riadenie majetku a na základe zmluvných podmienok majetku na: majetok v amortizovanej hodnote, majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo majetok v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou.

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote predstavujú úvery a pohľadávky, ktoré sú nederivátovým finančným majetkom s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, alebo ktoré nemá Spoločnosť zámer predat' v krátkom čase, alebo ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote. Finančný majetok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s jeho obstaraním alebo vydaním. Následne sa úvery a pohľadávky oceňujú v umorovanej hodnote, ak spĺňajú obidve nasledujúce podmienky a nie sú klasifikované ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:

- Sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok na získanie zmluvných peňažných tokov; a
- Zmluvné podmienky tohto majetku prinášajú v stanovených dňoch peňažné toky, ktoré pozostávajú výlučne zo splátok istiny a úrokov z nesplatenej istiny.

Spoločnosť používa trojúrovňový model znehodnotenia finančného majetku, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3. Pri finančných nástrojoch v etape 1 sa očakávaná úverová strata (ECL) oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti.

Spoločnosť oceňuje opravné položky na straty zo zníženia hodnoty pohľadávok v hodnote zhodnej s celoživotnými očakávanými úverovými stratami. Celoživotné ECL sú ECL, ktoré vyplývajú zo všetkých možných znehodnotení počas celej očakávanej životnosti finančného majetku. ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností znehodnotenia a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých strát hotovosti, t.j. ako rozdiel medzi peňažnými tokmi, na ktoré sú Spoločnosti splatné na základe zmluvy a peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva získať. ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery finančného majetku.

Spoločnosť, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nevykázala opravné položky k majetku, nakoľko ich dopad posúdila ako nevýznamný.

Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančný majetok v tejto kategórii je ten, ktorý nie je určený na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa od neho vyžaduje, aby bol oceňovaný reálnou hodnotou, pretože nespĺňa požiadavky testu SPPI.

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

Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov a vykazujú sa ako „Čistý zisk z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

Podľa IFRS 13 je reálna hodnota cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Reálna hodnota majetku, pre ktorý existuje aktívny trh a ktorého trhovú hodnotu možno spoľahlivo určiť, sa stanovuje podľa trhovej ceny na burze. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, reálna hodnota sa určí odhadom pomocou súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov. Podielové cenné papiere, pri ktorých nie je možné spoľahlivo určiť reálnu hodnotu, sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o opravné položky.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám predstavujú peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných položiek finančného majetku a záväzkov sú vypočítané diskontovaním peňažných tokov pri použití trhovej výnosovej krivky a rizikovej prirážky.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Správcovská spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou a dospela k záveru, reálna hodnota súvahových položiek sa nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31.decembru 2020:

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	2	1 979	1 979
Finančný majetok povinne oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	176	176
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	5 934	6 101
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	2	1 310	1 310

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2019:

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	2	408	408
Finančný majetok povinne oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	3 3., 4.	2	175	175
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	7 019	7 019
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10	2	1 359	1 359

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov.

(d) Pohľadávky

Pohľadávky sú pri ich vzniku ocenené v ich reálnej hodnote plus transakčné náklady a následne sa oceňujú amortizovanou zostatkovou hodnotou zistenou metódou efektívnej úrokovej miery.

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

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

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

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

V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená individuálna opravná položka.

(e) Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

Investície Spoločnosti do dcérskych spoločností a spoločných podnikov sa oceňujú metódou vlastného imania.

Pri použití metódy vlastného imania sa hodnota akcií a podielov prvotne vykazuje v obstarávacej cene. Následne sa upravuje o zmenu podielu Spoločnosti na vlastnom imaní v dcérskej spoločnosti a spoločnom podniku vo výške zodpovedajúcej miere účasti na vlastnom imaní v dcérskej spoločnosti a spoločnom podniku. Výkaz komplexného výsledku Spoločnosti zahŕňa jej podiel na zisku alebo strate dcérskej spoločnosti a spoločného podniku.

(f) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania zníženej o oprávky. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na obstaranie príslušných položiek, napr. náklady vynaložené na dopravu, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Následné výdaje sú zahrnuté do účtovnej hodnoty alebo sú vykázané ako samostatné aktívum, avšak iba v prípade, že je pravdepodobné, že Spoločnosti bude plynúť dodatočný budúci ekonomický prospech spojený s danou položkou a že obstarávaciu cenu bude možné spoľahlivo určiť. Akékoľvek opravy a údržba sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v účtovnom období, v ktorom vznikli.

Odpisy dlhodobého hmotného majetku sa vypočítajú lineárnou metódou za účelom priradenia rozdielu medzi obstarávacou cenou a reziduálnou hodnotou k dobe odhadovanej životnosti nasledovne:

– Inventár (nábytok)	6 rokov
– Zariadenie	4 roky
– Motorové vozidlá	4 roky

(g) Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa vykazuje v historickej cene, t.j. v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku sú výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(h) Zníženie hodnoty majetku

Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktorá je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku.

Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu.

Tvorba opravných položiek sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku. Ak zanikne riziko, na ktoré sa opravné položky vytvorili, zníženie, resp. zrušenie opravných položiek sa zaúčtuje v prospech výnosov cez výkaz komplexného výsledku.

V portfóliu pohľadávok a pohľadávok voči bankám nebolo identifikované žiadne zníženie hodnoty. Spoločnosť z tohto dôvodu netvorí opravnú položku k finančnému majetku.

(i) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Príspevkovo definované dôchodkové plány

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

(j) Záväzky

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

(k) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma vykázaná ako rezerva je čo najpresnejším odhadom nákladu, požadovaného na urovanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických požitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykázať vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(l) Daň z príjmov

Daň z príjmov Spoločnosti bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ľarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vyказuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a Spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(m) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

Daňové záväzky okrem dane z príjmov sú ocenené v nominálnej hodnote dane splatnej daňovému úradu.

(n) Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Položky, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky sa oceňujú použitím meny primárneho ekonomického prostredia v ktorom Spoločnosť pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka je prezentovaná v tisícoch EUR, čo je pre Spoločnosť funkčná mena a zároveň aj mena vykazovania.

(o) Prepočet cudzích mien

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu na základe výmenného kurzu vyhláseného Európskou centrálnou bankou k dátumu transakcie. Kurzové zisky alebo straty z týchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov vyjadrených v cudzej mene kurzom platným ku koncu účtovného obdobia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(p) Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

Úrokové výnosy pre všetky úročené finančné nástroje sa vykazujú ako úrokové výnosy vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu zostatkovej (amortizovanej) hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a príslušných úrokových výnosov a nákladov počas účtovného obdobia. Efektívna úroková sadzba je taká úroková miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce výdavky a príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja alebo príslušného kratšieho obdobia, na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo finančného záväzku. Spoločnosť počíta efektívnu úrokovú sadzbu tak, že odhadne budúce peňažné toky vyplývajúce z uzatvorených zmluvných podmienok finančného nástroja (napríklad možnosť predčasného splatenia), ale neberie do úvahy žiadne budúce straty zo zníženia schopnosti protistrany splatiť svoje záväzky. Výpočet zahŕňa všetky poplatky zaplatené a prijaté zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, transakčné náklady a ďalšie prémie a diskonty.

(q) Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv podľa IFRS 15 sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkom. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky pri vydaní podielových listov podielových fondov, variabilný poplatok, poplatky za individuálnu správu a výstupné poplatky.

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

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú od fondov pod správou Spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov určených v predajných prospektach fondov.

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

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

Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti investičného portfólia fondov.

Poplatky pri vydaní podielových listov

Poplatky pri vydaní podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb určených v predajných prospektoch fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov podielových fondov.

Variabilný poplatok

Spoločnosť za správu Prvého realitného fondu dostáva variabilnú zložku odplaty, tzv. poplatok za výkonnosť. Spoločnosti vzniká nárok na tento poplatok, ak je splnená podmienka, že čistá hodnota majetku pripadajúca na 1 podiel podielového fondu v deň ocenenia podielového fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá čistá hodnota majetku pripadajúca na 1 podiel podielového fondu za predchádzajúcich 1 095 dní.

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

Poplatky za individuálnu správu

Poplatky za individuálnu správu sú počítané na základe hodnoty majetku v správe a aplikovateľnej odplaty. Poplatok obsahuje variabilnú zložku, ktorá, ak je to aplikovateľné, je počítaná ako percento z kapitálového výnosu majetku, ktoré presahuje špecifikovaný benchmarkový výnos.

Výstupné poplatky

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách určených v predajných prospektoch fondov a počtu spätné odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení podielových listov podielových fondov.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Poplatky pri vydaní podielových listov

Výnosy spojené s poplatkami za predaj podielových listov sa vykazujú v čase, keď sa uskutoční transakcia, t. j. predaj podielového listu.

Variabilný poplatok

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Poplatky za individuálnu správu

Výnosy z poplatkov za individuálnu správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Výstupné poplatky

Výnosy spojené s poplatkami za ukončenie zmluvy sa vykazujú v čase, keď dôjde k spätnému odkúpeniu podielových listov.

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

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia.

(r) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom boli deklarované.

(s) Čistý zisk (strata) z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa všetky zisky a straty z nákupu, predaja a zmien reálnych hodnôt finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote a finančných záväzkov, vrátane cenných papierov.

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Hotovosť	8	2
Bežné účty v bankách	1	406
SPOLU	1 979	408

	31.12.2020	31.12.2019
Bežný účet – EUR	333	402
Bežný účet – CZK	1 638	4
SPOLU	1 971	406

Správcovská spoločnosť má zriadený bežný účet v EUR a CZK u svojho depozitára – Československá obchodná banka, a.s. Účtami v bankách môže spoločnosť voľne disponovať.

2. Finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2020	31.12.2019
PL Zaistený IAD – depozitné konto	176	175
SPOLU	176	175

PL Zaistený IAD – depozitné konto boli k 31.12.2020 precenené cez výsledok hospodárenia na reálnu hodnotu.

3. Pohľadávky

	31.12.2020	31.12.2019
Individuálna správa	202	167
Iné pohľadávky	77	93
Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti		
Prvý realitný fond, o.p.f.	522	516
Global Index o.p.f.	339	332
Growth Opportunities, o.p.f.	50	43
Optimal Balanced o.p.f.	37	38
EURO Bond o.p.f.	24	22
CE Bond o.p.f.	16	17
1.PF Slnko, o.p.f.	17	16
IAD Energy Fund, o.p.f.	15	13
KD RUSSIA, o.p.f.	11	14
Český konzervatívni o.p.f.	5	6
Protected Equity 1, o.p.f.	3	4
Protected Equity 2, o.p.f.	3	3
Zaistený IAD - depozitné konto, o.p.f.	2	4
Korunový realitný fond, o.p.f.	2	1
SPOLU	1 325	1 288

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti predstavujú poplatky z odplát za správu a vstupné poplatky za všetky spravované podielové fondy k 31.12.2020.

4. Poskytnuté úvery

	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté úvery	4 609	5 731
SPOLU	4 609	5 731

Poskytnuté úvery predstavujú úvery poskytnuté za štandardných podmienok spoločnosti Pro Partners Holding, a.s., s lehotou splatnosti do jedného až dvoch rokov. Úvery sú v lehote splatnosti. Priemerná úroková sadzba je 4,50 %.

5. Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

	31.12.2020	31.12.2019
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	2 275	2 202
Bevix, s.r.o.	204	204
SPOLU	2 479	2 406

Majetková účasť v spoločnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s., so sídlom Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4 je 50 %.

Hlavným predmetom je činnosť investičnej spoločnosti podľa „zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, ve znění pozdějších předpisů “ v rozsahu povolenia udeleného Českou národní bankou. Spoločnosť ZFP Investments, investiční společnost, a.s. v roku 2020 vyplatila Spoločnosti dividendy vo výške 1 584 tis. EUR (2019: 1 330 tis. EUR).

Majetková účasť v spoločnosti Bevix, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava je 100%. Hlavným predmetom činnosti je správa a údržba bytového a nebytového fondu, prenájom nehnuteľností a činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov.

Podiely v dcérskych spoločnostiach boli k 31.12.2020 precenené metódou vlastného imania.

Výška vlastného imania k 31. 12. 2020 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2020 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade (údaje zahraničných spoločností sú uvedené v TEUR po prepočte kurzom ECB k 31. 12. 2020 pre bežné obdobie a k 31. 12. 2019 pre minulé obdobie):

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právach %	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
				2020	2019	2020	2019	2020	2019
Dcérske účtovné jednotky									
Bevix, s.r.o.	100	100	EUR	1	79	203	202	204	204
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	50	50	CZK	3 313	3 381	4 303	4 404	2 275	2 202
SPOLU								2 479	2 406

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2020 a jeho pohyby za rok 2020.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobia	27	120	125	76	-	545	893
Prírastky	2	3	-	24	-	-	29
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	123	125	99	-	545	922
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia	24	51	77	58	-	156	366
Prírastky	3	20	18	18	-	155	214
Úbytky	-	-	-	1	-	-	1
Stav na konci účtovného obdobia	27	71	95	75	-	311	579
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	3	69	48	18	-	389	527
Stav na konci účtovného obdobia	3	52	30	24	-	234	343

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2019 a jeho pohyby za rok 2019.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Prvotná aplikácia	-	-	-	-	-	545	545
Stav na začiatku účtovného obdobia	27	120	127	61	-	545	880
Prírastky	-	-	-	-	16		16
Úbytky	-	-	2	1	-	-	3
Presuny	-	-	-	16	(16)	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	27	120	125	76	-	545	893
Oprávky							
Stav na začiatku účtovného obdobia	22	32	58	41	-	-	153
Prírastky	2	19	21	18	-	156	216
Úbytky	-	-	2	1	-	-	3
Stav na konci účtovného obdobia	24	51	77	58	-	156	366
Zostatková hodnota							
Stav na začiatku účtovného obdobia	5	88	69	20	-	-	182
Stav na konci účtovného obdobia	3	69	48	18	-	389	527

Správcovská spoločnosť má poistený dlhodobý hmotný majetok v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. v hodnote 253 tis. Eur. Poistenie zahŕňa prípad poškodenia alebo zničenie vecí živelnou udalosťou a prípad škôd spôsobených krádežou. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú. V používaní je plne odpísaný majetok v hodnote 79 tis. Eur (2019: 91 tis. Eur).

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2020 a jeho pohyby za rok 2020.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	891	14	905
Prírastky	-	64	64
Úbytky	348	-	348
Presuny	57	(57)	-
Stav na konci účtovného obdobia	600	21	621
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	664	-	664
Prírastky	110	-	110
Úbytky	347	-	347
Stav na konci účtovného obdobia	427	-	427
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	227	14	241
Stav na konci účtovného obdobia	173	21	194

Správcovská spoločnosť má v používaní plne odpísaný nehmotný majetok v hodnote 65 tis. Eur (2019: 65 tis. Eur).

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2019 a jeho pohyby za rok 2019.

Dlhodobý nehmotný majetok	Predchádzajúce účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	834	-	834
Prírastky	-	71	71
Úbytky	-	-	-
Presuny	57	(57)	-
Stav na konci účtovného obdobia	891	14	905
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	563	-	563
Prírastky	101	-	101
Úbytky	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	664	-	664
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	271	-	271
Stav na konci účtovného obdobia	227	14	241

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2020	31.12.2019
Daň z predaja PL	5	5
Preddavky na daň z MV	1	-
Odložená daňová pohľadávka	64	64
SPOLU	70	69

Pri dani z predaja PL ide o zrazené preddavky pri výpláte výnosov podielových listov.

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň. Odložená daň sa počíta použitím sadzby dane 21% (2019: 21%).

Odložená daňová pohľadávka a záväzok vzniká z nasledovných položiek:

Názov položky	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Ostatné záväzky	62	82
Rezervy	10	10
Odložená daňová pohľadávka	64	64
Zaúčtovaná ako výnos / náklad	-	12

9. Ostatný majetok

	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté preddavky	4	1
NBO – ostatné	2	1
NBO – provízie PL	-	3
NBO – poistenie	12	12
Materiál na sklade	18	7
NBO – Bloomberg	7	6
NBO – časopisy	1	1
SPOLU	50	31

Materiál na sklade tvoria tlačivá spoločnosti (napr. Žiadosť o registráciu podielníka a vydanie PL, Žiadosť o výplatu PL, Dispozičné práva, Foldre a pod.).

10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2020	31.12.2019
Záväzky – Provízia za predaj PL	932	870
Zúčtovanie so zamestnancami	86	105
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	103	107
Dodávatelia	124	196
Iné záväzky	1	1
Nevyfakturované dodávky	64	80
SPOLU	1 310	1 359

Spoločnosť nemá záväzky po lehote splatnosti.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

11. Závazok z leasingu

	31.12.2020	31.12.2019
Závazok z leasingu	239	394
SPOLU	239	394

Závazok z leasingu sa týka prenájmu kancelárskych priestorov a parkovacích miest správcovskej spoločnosti.

12. Daňové záväzky a ostatné dane

	31.12.2020	31.12.2019
Daň z príjmov právnickej osoby	360	410
Daň z príjmov zo závislej činnosti	49	55
Daň z pridanej hodnoty	40	34
SPOLU	449	499

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade

	2020			2019		
Názov položky	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	5 157		100,00%	4 595		100,00%
Teoretická daň		1 083	21,00%		965	21,00%
Daňovo neuznané náklady	383	80	1,55%	435	91	1,99%
Výnosy nepodliehajúce dani a iné odpočítateľné položky	-1 890	-397	-7,69%	-1 579	-332	-7,22%
Umorenie daňovej straty	0	0	0%	0	0	0,00%
Spolu	3 650	767	14,87%	3 451	725	15,77%
Spolu		767	14,87%		725	15,77%
Daňová licencia z predchádzajúcich období		0	0%		0	0%
Splatná daň z príjmov		767	14,87%		725	15,77%
Odložená daň z príjmov		0	0,00%		-12	-0,26%
Celková daň z príjmov		767	14,87%		713	15,51%

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

13. Rezervy

	31.12.2020	31.12.2019
Rezerva na nečerpané dovolenky	79	62
Rezervy ostatné	9	9
SPOLU	88	71

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2020

	1.1.2020	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2020
Rezerva na nečerpané dovolenky	62	77	-	60	79
Rezervy ostatné	9	9	-	9	9
SPOLU	71	77	-	69	88

Spoločnosť k 31.12. 2020 má zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 79 tis. Eur za rok 2020 a rezervy na audit 2020 vo výške 9 tis. Eur.

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2019

	1.1.2019	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2019
Rezerva na nečerpané dovolenky	69	60	-	67	62
Rezervy ostatné	10	9	2	8	9
SPOLU	79	69	2	75	71

Spoločnosť k 31. 12. 2019 tvorila zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 62 tis. Eur a rezervy na audit 2019 vo výške 9 tis. Eur.

14. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2020 bolo vo výške 2 059 tis. Eur. Pozostáva z 620 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 eur.

15. Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi emisným kurzom upísaných akcií a ich menovitou hodnotou. Emisné ážio Spoločnosti je vo výške 365 tis. Eur.

16. Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond predstavuje povinný pridel, najmenej však vo výške 10% z čistého zisku až do dosiahnutia výšky 20% základného imania.

Výška rezervného fondu spoločnosti je k 31.12.2020 vo výške 412 tis. Eur, čo predstavuje 20% základného imania.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

17. Rozdelenie zisku

Účtovný zisk za rok 2019 bol rozdelený nasledovne:

Rozdelenie účtovného zisku	2019
Zisk za predchádzajúce obdobie	3 877
Do zákonného rezervného fondu	-
Do štatutárnych a ostatných fondov	-
Do neuhradenej straty minulých rokov	-
Rozdelenie zisku akcionárom	3 877
Do nerozdeleného zisku	-
SPOLU	3 877

18. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

	31.12.2020	31.12.2019
Úroky z pôžičiek počítané efektívnou úrokovou mierou	217	189
SPOLU	217	189

19. Náklady na úroky a obdobné náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Úroky z leasingu	6	9
SPOLU	6	9

20. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2020	31.12.2019
Správa PF	9 885	9 240
Výnosy z poplatkov za predaj PL	861	1 124
Správa PF - variabilná zložka	761	866
Individuálna správa	321	289
Ostatné poplatky	59	46
SPOLU	11 887	11 565

21. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2020	31.12.2019
Poplatky za správu	4 524	4 239
Poplatky za predaj PL	854	1 106
Variabilný poplatok	82	66
Bankové poplatky	12	9
SPOLU	5 472	5 420

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

22. Čistý zisk z obchodovania

	31.12.2020	31.12.2019
Zisk z obchodovania	1	1
SPOLU	1	1

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa čisté výnosy z precenenia finančného majetku povinne oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia k 31.12.2020.

23. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov

	31.12.2020	31.12.2019
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	1 657	1 831
SPOLU	1 657	1 831

24. Ostatné výnosy

	31.12.2020	31.12.2019
Poradenské služby	180	186
Ostatné výnosy	157	14
SPOLU	337	200

25. Ostatné náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Neuplatnená DPH	130	130
Ostatné náklady	73	17
SPOLU	203	147

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

26. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2020	31.12.2019
Náklady na mzdy	1 528	1 422
Zákonné sociálne poistenie	454	417
Nájomné	97	93
IT služby, telekomunikácie	118	114
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	31	41
Cestovné	37	85
Náklady na inzerciu, reklamu	79	61
Členské príspevky	44	61
Spotreba materiálu	36	28
Náklady na reprezentáciu	30	53
Poštovné	13	38
Poistenie	54	50
Audit – overenie účtovnej závierky	12	12
Prevádzka motorových vozidiel	21	32
Tvorba SF	8	7
Správne poplatky	1	3
Ostatné nezaradené	213	214
SPOLU	2 776	2 731

27. Odpisy

	31.12.2020	31.12.2019
Softvér	110	101
Stroje, prístroje a zariadenia	2	2
Dopravné prostriedky	18	21
Inventár	20	19
Dlhodobý drobný HM	18	18
Leasing	156	156
SPOLU	324	317

28. Identifikácia a riadenie rizík a operačné riziko**Údaje o trhových rizikách****(a) úrokové riziko**

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Vzhľadom na to, že Spoločnosť realizovala výlučne depozitné operácie na medzibankovom trhu, nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Spoločnosť poskytuje pôžičky materskej spoločnosti, v splatnosti od mája 2020 do decembra 2020. Pôžičky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Spoločnosť nemá významné úročené finančné záväzky.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

b) úverové riziko

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

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

	Externý rating	31.12.2020	31.12.2019
Bežné účty v bankách	Baa2*	1 971	406
Finančný majetok v umorovanej hodnote	n/a	5 933	7 019
SPOLU		8 080	7 600

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

Úverové riziko z pohľadávok voči fondom sa považuje za veľmi nízke z toho dôvodu, že investičná politika fondu vyžaduje investície do nástrojov od emitentov s vyšším ratingom. Úverové riziko z poskytnutých úverov je tiež považované za nízke. Úvery sú poskytnuté materskej spoločnosti. Pohľadávky nie sú po splatnosti.

Spoločnosť nevykázala žiadne opravné položky nakoľko neexistoval objektívny dôkaz o znehodnotení finančného majetku. Na základe analýzy Spoločnosti by výsledná opravná položka bola nevýznamná, a preto nie je vykázaná.

c) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť nemá významné expozície v cudzích menách. Spoločnosť drží peňažné prostriedky (bežné účty v bankách) v sume 1 637 tisíc EUR v CZK k 31.12.2020 (31.12.2019: 4 tisíc EUR v CZK).

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o kolektívnom investovaní.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov. V nasledovných tabuľkách je vykázaná zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019. Zostatky predstavujú nediskontované peňažné toky podľa ich zostatkovej splatnosti. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Finančný majetok k 31.12.2020	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 979	-	-	-	-	-	1 979	1 979
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	176	176	176
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 324	4 531	261	-	-	6 116	5 933
SPOLU	1 978	1 342	4 531	261	-	176	8 271	8 088
Finančné záväzky k 31.12.2020	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	13	26	117	83	-	-	239	239
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 246	64	-	-	-	1 310	1 310
SPOLU	13	1 272	181	83	-	-	1 549	1 549
Finančný majetok k 31.12.2019	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	-	-	-	-	-	2	2
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	175	175	175
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 288	5 915	-	-	-	7 203	7 019
SPOLU	408	1 288	5 915	-	-	175	7 786	7 602
Finančné záväzky k 31.12.2019	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	13	26	117	238	-	-	394	394
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 279	80	-	-	-	1 359	1 359
SPOLU	13	1 305	197	238	-	-	1 753	1 753

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platnou legislatívou. Spoločnosť k 31.12.2020 a k 31.12.2019 spĺňala požiadavky zákona na kapitálovú primeranosť.

	31.12.2020	31.12.2019
Limit počiatočného kapitálu	179	171
Splatené základné imanie	2 059	2 059
Emisné ážio	365	365
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 253	2 116
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(2 302)	(2 468)
Vlastné zdroje celkom	2 180	2 072
Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje	1 220 %	1 212 %

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 1 220 % (k 31.12.2019: 1 212 %).

Údaje o operačnom riziku

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

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- Prídružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- Jednotlivci vlastiaci 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.
- Kľúčovi 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;
- 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.

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2020
(v tis. EUR)

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

Pro Partners Holding, a.s.
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.
Bevix, s.r.o.
Predstavenstvo Spoločnosti
Podielové fondy v správe Spoločnosti

Transakcie s podielovými fondami v správe Spoločnosti sú taktiež vykázané v tomto bode poznámok na poskytnutie informácií používateľom tejto účtovnej závierky

Výnosy

	2020	2019
Pro Partners Holding, a.s.		
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	217	188
Bevix, s.r.o.		
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	-	1
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.		
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	1 657	1 831
výnosy z poskytnutých služieb	179	185
Podielové fondy v správe Spoločnosti		
odplata za správu, vstupné poplatky	11 566	11 256
SPOLU	13 619	13 461

Náklady

	2020	2019
Pro Partners Holding, a.s.		
náklady IT a personálne služby	36	38
Predstavenstvo – mzdy a odvody	564	515
SPOLU	600	553

Pohľadávky

	2020	2019
Pro Partners Holding, a.s.		
z poskytnutých pôžičiek a úrokov	4 608	5 730
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.		
výnosy z poskytnutých služieb	15	31
Bevix, s.r.o.		
refakturácia nájomných priestorov a iné	14	14
Podielové fondy v správe Spoločnosti		
odplata za správu, vstupné poplatky	1 088	1 028
SPOLU	5 725	6 803

Závazky

	2020	2019
Pro Partners Holding, a.s.		
služby IT, personálna agenda	5	48
SPOLU	5	48

30. Majetok v individuálnej správe a podmienený majetok a záväzky

Okrem správy podielových fondov ponúka Spoločnosť individuálnu správu majetku. Majetok klientov (fyzických aj právnických osôb) investovaný prostredníctvom individuálnej správy majetku je vedený oddelene od majetku Spoločnosti, na podsúvahových účtoch.

K 31.12.2020 Spoločnosť evidovala v rámci individuálnej správy majetok v hodnote 41 660 tis. Eur (k 31.12.2019: 41 806 tis. Eur).

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2020	31.12.2019
Klientsky účet - -CSOB EUR	267	642
Klientsky účet - -CSOB CZK	41	5
Klientsky účet - -CSOB USD	84	16
Klientsky účet - CSOB GBP	5	
SPOLU	397	663

Finančné nástroje

	31.12.2020	31.12.2019
Akcie	11	36
Dlhopisy	24 007	25 512
Indexový certifikát + ETF	100	26
Zmenky	7 734	7 512
Menové deriváty	(2)	1 046
Podielové listy	9 413	7 011
SPOLU	41 263	41 143

Podmienený majetok a záväzky

Spoločnosť neeviduje podmienený majetok a záväzky z titulu daní. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

31. Informácie o skutočnostiach, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, do dňa zostavenia účtovnej závierky

Medzi dňom zostavenia účtovnej závierky a dňom ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané v účtovnej závierke.