



**Individuálna účtovná zvierka zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou
a Správa nezávislého audítora
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021	8
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	9
Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	10
Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	11
Poznámky individuálnej účtovnej závierky za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021	12

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, individuálny výkaz zmien vlastného imania a individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu („Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Výsledky našich audítorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú individuálnu účtovnú závierku.

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií, v celkovej hodnote 18 700 tis. EUR za rok končiaci sa 31. decembra 2021, predstavujú významnú časť celkových výnosov Spoločnosti (približne 91 % celkových výnosov).

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

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

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

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

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

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

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov predaných počas roka 2021 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali poplatky za predaj podielových listov.

Na vzorke vybranej zo všetkých podielových listov odkúpených počas roka 2021 a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali výstupné poplatky.

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

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

Iná skutočnosť

Audit individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020 vykonali iní audítori, ktorí dňa 15. februára 2021 vyjadrili nemodifikovaný názor k tejto individuálnej účtovnej závierke.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením jediného akcionára Spoločnosti dňa 17. marca 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na individuálnu účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

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

18. februára 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



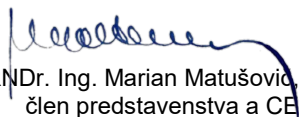
Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2021	2020
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	2 786	2 123
Pohľadávky voči fondom	4	1 562	1 499
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	16 618	17 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	6	2 938	2 938
Splatná daňová pohľadávka		-	-
Nehmotný majetok	7	154	155
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	8	167	317
Odložená daňová pohľadávka	9	442	376
Ostatný majetok	10	96	80
		24 763	25 163
Závazky			
Splatný daňový záväzok		130	48
Nevyfakturované služby	11	1 293	1 298
Závazky z lízingu	12	145	283
Ostatné záväzky	13	1 066	705
		2 634	2 334
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	4 094	4 094
Emisné ážio	14	38 438	38 438
Zákonný rezervný fond	14	819	819
Ostatné fondy	14	(37 934)	(37 934)
Nerozdelený zisk		16 712	17 412
		22 129	22 829
		24 763	25 163

Poznámky na stranách 12 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola odsúhlasená na vydanie predstavenstvom spoločnosti dňa 17. februára 2022.



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



Marco Bus
predseda predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok , ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2021	2020
Čisté úrokové náklady	15	(3)	(4)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	18 700	18 185
Náklady na poplatky a provízie	17	(13 617)	(13 262)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		5 083	4 923
Výnosy z dividend	5	1 662	2 250
Čistá (strata)/zisk z obchodovania	18	(113)	(32)
Ostatné výnosy		83	86
Náklady na zamestnancov	19	(1 472)	(1 208)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(1 193)	(1 246)
Odpisy nehmotného majetku	7	(60)	(54)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(100)	(111)
Prevádzkové náklady		(2 825)	(2 619)
Zisk pred zdanením		3 887	4 604
Daň z príjmov	9	(487)	(504)
Čistý zisk po zdanení		3 400	4 100
Základný a zriedený zisk na akciu	14	2,76	3,33

Čistý zisk po zdanení zároveň predstavuje aj komplexný výsledok.

Poznámky na stranách 12 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdeľený zisk	Spolu
1. január 2020	4 094	38 438	819	(37 934)	17 882	23 299
Transakcie s akcionármi Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(4 570)	(4 570)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	4 100	4 100
31. december 2020	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>17 412</u>	<u>22 829</u>
1. január 2021	4 094	38 438	819	(37 934)	17 412	22 829
Transakcie s akcionármi Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(4 100)	(4 100)
Čistý zisk po zdanení (Celkový komplexný výsledok za rok)	-	-	-	-	3 400	3 400
31. december 2021	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 712</u>	<u>22 129</u>

Poznámky na stranách 12 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		3 887	4 604
Úpravy:			
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku		100	111
Odpisy nehmotného majetku		60	54
Úrokové a obdobné výnosy		-	-
Úrokové náklady		3	4
Výnosy z dividend		(1 662)	(2 250)
Nerealizovaná strata/(zisk) z obchodovania		113	32
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>		<u>2 501</u>	<u>2 555</u>
Zmena stavu pohľadávok voči fondom		(63)	195
Zmena stavu ostatného majetku		(13)	(15)
Zmena stavu finančného majetku na predaj		(3)	
Zmena stavu ostatných záväzkov, nevyfakturovaných služieb a záväzkov z lízingu		273	40
Uhradená daň		(470)	(151)
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		<u>2 224</u>	<u>2 624</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		-	-
Uhradené úroky		(3)	(4)
Prijaté dividendy		1 662	2 250
Predaj/Nákup finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		944	868
Nákup zariadenia a ostatného hmotného a nehmotného majetku		(64)	(113)
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>2 539</u>	<u>3 001</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		(4 100)	(4 570)
<i>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</i>		<u>(4 100)</u>	<u>(4 570)</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		663	1 056
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	2 123	1 067
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci roka	3	<u>2 786</u>	<u>2 123</u>

Poznámky na stranách 12 až 52 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

1. Všeobecné informácie

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), IČO 35786272, DIČ 2021522690 so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, bola založená v roku 2000 na základe povolenia na vznik a činnosť udeleného rozhodnutím Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 002/2000/SS zo dňa 3. apríla 2000. Spoločnosť vznikla dňa 17. apríla 2000 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 2416/B.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Spoločnosť zmenila obchodné meno z „VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.“ na „Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.“. Zmena nastala dňa 28. marca 2020, kedy bola táto skutočnosť zapísaná aj do Obchodného registra. V súvislosti so zmenou obchodného mena sa zmenilo aj názvoslovie spravovaných podielových fondov, nakoľko každý podielový fond v sebe nesie názov samotnej správcovskej spoločnosti.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 17. marca 2021.

Podielové fondy

Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2021 nasledovných 13 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“):

Názov fondu	Auditovaný spoločnosťou
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management, správ. Slovakia. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 30, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 15, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
EDÍCIA 2018, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

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

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 29. októbra 2001, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001. Fond je orientovaný na investície do dlhových cenných papierov a akcií (približne v pomere 50:50) rozvíjajúcich sa štátov, trhov, regiónov, odvetví a spoločností so zvýšenou orientáciou na trhy Strednej a Východnej Európy. Investície fondu sú zamerané najmä na likvidné cenné papiere, ktoré prinášajú nadpriemerný výnos, alebo majú vysoký potenciál rastu ceny.

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol. a.s. bol založený dňa 22. augusta 2003, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. Jeho zameraním je investovať zhromaždené peňažné prostriedky v súlade so zákonom najmä do dlhových cenných papierov denominovaných v euro a v lokálnych menách krajín strednej a východnej Európy.

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený 17. januára 2006, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo zahraničí, akcií vydaných tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo v zahraničí, podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a finančných derivátov.

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený 17. januára 2006, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a európskych fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, finančných derivátov, akcií, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí, prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 12. septembra 2008 s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND. Jeho zameraním je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. V majetku podielového fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty.

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 12. septembra 2008 s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30. Fond sa zameriava na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 7. októbra 2013, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013. Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa kladie dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 11. júna 2019, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019. Fond zhodnocuje peňažné prostriedky investovaním predovšetkým do verejne obchodovaných fondov (ETF) akciového typu, prípadne futures kontraktov na akciové trhy a v menšej miere aj na dlhopisových a peňažných trhoch.

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 23. septembra 2015, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 27. apríla 2018, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 17. mája 2018 v rámci upisovacieho obdobia od 17. mája 2018 do 17. augusta 2018. Referenčné obdobie fondu začalo 18. augusta 2018 a končí 30. apríla 2023. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

MIX 15, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 14. júla 2020, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 4. augusta 2020. K 26. novembru 2020 bol do podielového fondu zlúčený podielový fond MAGNIFICA EDÍCIA II, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového a zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je flexibilne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

MIX 30, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 29. júna 2021, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 12. augusta 2021. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového a zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je flexibilne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-294-113 k č. sp. NBS1-000-059-823, zo dňa 28. júna 2021, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. júna 2021 bol do podielového fondu k 12. augustu 2021 zlúčený podielový fond MAGNIFICA EDÍCIA I, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., podielový fond MAGNIFICA EDÍCIA III, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. a podielový fond EDÍCIA SVET, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 8. novembra 2021, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 29. novembra 2021. Fond je orientovaný na investovanie do flexibilného výberu finančných nástrojov, a to najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív spôsobom, aby podielový fond ako celok mohol byť klasifikovaný podľa článku 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 (ďalej len „SFDR“). Podiel aktív, ktoré sú jednotlivito klasifikované ako finančné produkty podľa článku 8 alebo 9 SFDR tvoria min. 90% hodnoty majetku podielového fondu.

Depozitár

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

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Štruktúra skupiny

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

Priamou materskou spoločnosťou spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s. je spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A., člen skupiny ISP, so sídlom Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

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

2. Prehľad použitých účtovných metód

2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) spoločnosti k 31. decembru 2021 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“), schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

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

Vypuknutie pandémie koronavírusu a opatrenia prijaté vládami v krajinách na celom svete na zmierenie šírenia pandémie nemajú na spoločnosť žiadny významný vplyv s výnimkou mierneho poklesu hlavných výnosov z poplatkov a provízií, ktorý vyplýva z globálnej neistoty a poklesu investícií vo fondoch.

Spoločnosť má 2,8 mil. € zdrojov v hotovosti a peňažných ekvivalentoch a 16,6 mil. € v ostatných vysoko likvidných aktívach. Zároveň ako dcérska spoločnosť spoločnosti Intesa Sanpaolo S.p. A, ktorá môže spoločnosť ísť v kritických situáciách, je aj z týchto uvedených dôvodov celkový výhľad spoločnosti stabilný.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2.2 Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

Stanovenie kontroly nad investíciami

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

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

Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

Reforma referenčnej úrokovej sadzby – 2. fáza (doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16

Doplnenia riešia problémy, ktoré by mohli ovplyvniť finančné vykazovanie v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek v IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, ktoré sa týkajú zmien v základoch na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia vyžadujú, aby účtovná jednotka zaúčtovala zmenu v základoch na určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktoré si vyžaduje reforma referenčnej úrokovej sadzby, aktualizáciou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, pretože spoločnosť nemá žiadne zmluvy indexované na referenčnú sadzbu, ktorá podlieha reforme IBOR.

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

Doplnenie sa vzťahuje späť na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré ešte neboli schválené na zverejnenie 28. mája 2020.

IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmernenia IFRS 16 o účtovaní úprav lízingu v prípade koncesíí na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z koncesie na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola úpravou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr.
- Nedochoádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť neprerokovala nájomné zmluvy.

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

Viacere nové normy a doplnenia k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená, avšak spoločnosť predčasne neprijala nové a doplnené štandardy pri zostavovaní tejto konsolidovanej účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (doplnenia).

Doplnenia sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 Rada vydala novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingu a záväzky spojené s vyradovaním z prevádzky. Podľa doplnení sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázať súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť účtuje o odloženej dani z lízingu pomocou „integrálne prepojeného“ prístupu, výsledkom čoho je podobný výsledok ako pri doplneniach, s tým rozdielom, že vplyvy odloženej dane sú prezentované netto vo výkaze o finančnej situácii. Podľa doplnení bude spoločnosť vykazovať samostatnú odloženú daňovú pohľadávku a odložený daňový záväzok. K 31. decembru 2021 zdaniteľný dočasný rozdiel vo vzťahu k majetku z užívacieho práva je 30 tis. EUR a odpočítateľný dočasný rozdiel vo vzťahu k záväzku z prenájmu je 30 tis. EUR, výsledkom čoho je čistá odložená daňová pohľadávka vo výške 0 tis. EUR. Spoločnosť už takéto zverejnenie prezentuje v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke (poznámka 9).

Podľa doplnení bude spoločnosť vykazovať samostatný odložený daňový záväzok vo výške 30 tis. € a odloženú daňovú pohľadávku vo výške 30 tis. €. Prijatie dodatkov nebude mať žiadny vplyv na nerozdelený zisk.

Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia riešia uznávaný nesúlad medzi požiadavkami v IFRS 10 a požiadavkami v IAS 28 pri riešení predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom dodatkov je, že zisk alebo strata v plnej výške sa vykážu vtedy, keď transakcia zahŕňa podnikanie (bez ohľadu na to, či sa nachádza v dcérskej spoločnosti alebo nie). Čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti. V decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti tohto dodatku na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu o metóde účtovania podľa vlastného imania. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

Spoločnosť očakáva, že novely nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Spoločnosť očakáva, že nasledujúce nové a doplnené štandardy nebudú mať významný vplyv na jej konsolidovanú účtovnú závierku.

- IFRS 17: Poistné zmluvy a doplnenia k IFRS 17 Poistné zmluvy,
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (doplnenia k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (doplnenia k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (doplnenia k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (doplnenia k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (doplnenia k IAS 8).

2.5 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.6 Finančné nástroje – dátum prvotného vykázania

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

2.7 Prvotné ocenenie finančných nástrojov

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

2.8 Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

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

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

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

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

(ii) Finančné záväzky

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

2.9 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

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

2.10 Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

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

Finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote zahŕňajú podielové listy spravovaných otvorených podielových fondov. Finančné aktíva povinne ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa zaznamenávajú vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Reálna hodnota finančného majetku vo vlastníctve, pre ktorý existuje aktívny trh a kde je možné spoľahlivo odhadnúť trhovú hodnotu, sa meria v kótovaných 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 vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú ako „Čistý príjem z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

2.12 Investície v dcérskych spoločnostiach

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

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

Model diskontovania dividend

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

2.13 Pohľadávky

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

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

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

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.14 Nehmotný majetok

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

Plán odpisovania

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

	Počet rokov
Softvér	7

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

2.15 Lízing – Právo používania a záväzky z lízingu

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

Účtovníctvo u nájomcu

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

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

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

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

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

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

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

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

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

2.16 Hmotný majetok

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

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

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

Plán odpisovania

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

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

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

2.17 Závazky

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

2.18 Rezervy

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

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

2.19 Výnosové a nákladové úroky

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

Výnosové a nákladové úroky sa vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazujú použitím efektívnej úrokovej miery úročeného majetku alebo záväzku. Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

2.20 Poplatky a provízie

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

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

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

Poplatky za správu

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

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

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

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

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

2.21 Výnosy z dividend

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

2.22 Čistý zisk z obchodovania

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

2.23 Náklady na zamestnancov

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

2.24 Daň z príjmov

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

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

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

2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

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

2.25 Záonné požiadavky

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

2.26 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje hotovosť a pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti kratšou ako 3 mesiace.

3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peniazoch a peňažných ekvivalentoch k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Bežné účty	2 786	2 123
Termínované vklady	-	-
	<u>2 786</u>	<u>2 123</u>

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

4. Pohľadávky voči fondom

Štruktúra pohľadávok voči fondom k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	549	423
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f.	185	222
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f.	100	133
ACTIVE BOND FUND, o.p.f.	108	142
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	77	89
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f.	143	189
STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f.	41	56
MAGNIFICA EDÍCIA III, o.p.f.	-	40
EDÍCIA SVET, o.p.f.	-	41
MAGNIFICA EDÍCIA I, o.p.f.	-	21
REZERVNÝ FOND, o.p.f.	12	13
EDÍCIA 2018, o.p.f.	15	16
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	242	85
MIX 15, o.p.f.	23	29
MIX 30, o.p.f.	57	-
ZPF, o.p.f.	10	-
	<u>1 562</u>	<u>1 499</u>

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

Štruktúra finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Cenné papiere určené na zabezpečenie likvidity	16 545	17 625
Cenné papiere určené na odmeňovanie zamestnancov	73	50
	<u>16 618</u>	<u>17 675</u>

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

K 31. decembru 2021 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	450 568 185	16 540	0,036721	16 545
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	447 152	22	0,050291	22
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	177 398	22	0,122510	22
Flexibilný Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	274 632	29	0,104471	29
			<u>16 613</u>		<u>16 618</u>

K 31. decembru 2020 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	477 694 921	17 536	0,036897	17 625
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	86 144	3	0,038437	3
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	325 747	13	0,045884	15
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	35 494	2	0,049357	2
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	112 670	13	0,122035	14
Flexibilný Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	154 422	16	0,104764	16
			<u>17 583</u>		<u>17 675</u>

6. Investície v dcérskych spoločnostiach

<i>v tisícoch eur</i>	Podiel spoločnosti v %	2021	2020
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	100	2 278	2 278
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	100	660	660
		<u>2 938</u>	<u>2 938</u>

Spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. má sídlo na adrese Ulica Grada Vukovara 271, 10 000 Zagreb, Chorvátska republika. Spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. má sídlo na adrese Medve utca 4-14, 1027 Budapešť, Maďarsko. Obidve spoločnosti sú správcovskými spoločnosťami.

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

Výnosy z dividend z investícií v dcérskych spoločnostiach boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	1 501	1 905
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	161	345
	<u>1 662</u>	<u>2 250</u>

7. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2021	954	-	-	954
Prírastky	-	-	59	59
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	59	-	(59)	-
31. december 2021	<u>1 013</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 013</u>
Oprávky				
1. január 2021	(799)	-	-	(799)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(60)	-	-	(60)
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2021	<u>(859)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(859)</u>
Účtovná hodnota				
1. január 2021	<u>155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155</u>
31. december 2021	<u>154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>154</u>

7. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za rok 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2020	914	-	-	914
Prírastky	-	-	40	40
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	40	-	(40)	-
31. december 2020	954	-	-	954
Oprávky				
1. január 2020	(745)	-	-	(745)
Odpisy nehmotného majetku za rok	(54)	-	-	(54)
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2020	(799)	-	-	(799)
Účtovná hodnota				
1. január 2020	169	-	-	169
31. december 2020	155	-	-	155

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

Obstarávacia cena plne odpísaného nehmotného majetku, ktorý je naďalej používaný spoločnosťou, bola k 31. decembru 2021 vo výške 574 tisíc € (31. December 2020: 559 tisíc €).

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok

Zhrnutie pohybov zariadenia a ostatného majetku za rok 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2021	556	3	-	-	559
Prírastky	(55)	-	-	5	(50)
Úbytky	-	-	-	-	-
Transfery	5	-	-	(5)	-
31. december 2021	506	3	-	-	509
Oprávky					
1. január 2021	(240)	(2)	-	-	(242)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(100)	-	-	-	(100)
Úbytky	-	-	-	-	-
31. december 2021	(340)	(2)	-	-	(342)
Účtovná hodnota					
1. január 2021	316	1	-	-	317
31. december 2021	166	1	-	-	167

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2021	393	66	459
Prírastky	(55)	-	(55)
Úbytky	-	-	-
Transfery	-	-	-
31. december 2021	338	66	404
Oprávky			
1. január 2021	(161)	(17)	(178)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(68)	(17)	(85)
Úbytky	-	-	-
31. december 2021	(229)	(34)	(263)
Účtovná hodnota			
1. január 2021	232	49	281
31. december 2021	109	32	141

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

Zhrnutie pohybov budov, zariadenia a ostatného majetku za rok 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2020	505	3	1	-	509
Prírastky	50	-	-	23	73
Úbytky	(22)	-	(1)	-	(23)
Transfery	23	-	-	(23)	-
31. december 2020	<u>556</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>559</u>
Oprávky					
1. január 2020	(151)	(2)	(1)	-	(154)
Odpisy budov, zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(111)	-	-	-	(111)
Úbytky	22	-	1	-	23
31. december 2020	<u>(240)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(242)</u>
Účtovná hodnota					
1. január 2020	<u>354</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355</u>
31. december 2020	<u>316</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>317</u>

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2020	409	-	409
Prírastky	(16)	66	50
Úbytky	-	-	-
Transfery	-	-	-
31. december 2020	<u>393</u>	<u>66</u>	<u>459</u>
Oprávky			
1. január 2020	(82)	-	(82)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za rok	(79)	(17)	(96)
Úbytky	-	-	-
31. december 2020	<u>(161)</u>	<u>(17)</u>	<u>(178)</u>
Účtovná hodnota			
1. január 2020	<u>327</u>	<u>-</u>	<u>327</u>
31. december 2020	<u>232</u>	<u>49</u>	<u>281</u>

Obstarávacia cena plne odpísaného majetku, ktorý je naďalej používaný spoločnosťou, bola k 31. decembru 2021 vo výške 46 tisíc € (31. December 2020: 49 tisíc €).

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

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nepoužila spoločnosť na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne stroje, prístroje a zariadenia.

9. Daň z príjmov

Efektívna sadzba dane z príjmov sa líši od štatutárnej sadzby dane z príjmov v rokoch 2021 a 2020. Odsúhlasenie zisku spoločnosti pred zdanením s výškou skutočnej dane z príjmov právnických osôb je nasledovné:

v tisícoch eur	2021		2020	
	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)	Základ dane	Daň s použitím platnej sadzby (21 %)
Zisk pred zdanením	3 887	(816)	4 604	(967)
Daňový vplyv nákladov, ktoré nie sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Daňový náklad po zaplatení	1 220	(256)	1 164	(244)
Tvorba rezerv na odmeny	495	(104)	309	(65)
Tvorba rezerv na nevyf. dodávky	41	(9)	90	(19)
Prídely do SF	23	(5)		
Náklady na reprezentáciu	15	(3)	17	(4)
Ostatné	141	(30)	127	(25)
	<u>1 935</u>	<u>(407)</u>	<u>1 707</u>	<u>(359)</u>
Daňový vplyv výnosov, ktoré sú odpočítateľné pri určení zdaniteľného zisku				
Prijaté dividendy	(1 662)	349	(2 250)	473
Daňový náklad uznaný po zaplatení	(1 164)	244	(1 281)	269
Použitie rezerv na odmeny	(186)	39	(132)	28
Použitie rezerv na nevyf. dodávky	(90)	19	(43)	9
Rozpustenie rezerv na odmeny	-	-	-	-
Ostatné	(90)	19	(95)	20
	<u>(3 192)</u>	<u>670</u>	<u>(3 801)</u>	<u>799</u>
Splatná daň z príjmov	<u>2 630</u>	<u>(553)</u>	<u>2 510</u>	<u>(527)</u>
Odložená daň z príjmov 21 %		<u>(66)</u>		<u>23</u>
Daň z príjmov		<u>487</u>		<u>504</u>
Efektívna daňová sadzba		<u>12,53 %</u>		<u>10,96 %</u>

9. Daň z príjmov (pokračovanie)

Odložená daň z príjmov

Spoločnosť v roku 2021 a 2020 účtovala o odloženej dani pri zdaniteľných dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykazovanou v súvahe a ich daňovou základňou.

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2021 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	Zisk/ (strata)	2020
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(30)	29	(59)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	30	(30)	60
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	442	66	376
Odložená daňová pohľadávka	<u>442</u>	<u>66</u>	<u>376</u>

Odložená daň z príjmov k 31. decembru 2020 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	December 2020	Zisk/ (strata)	December 2019
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(59)	10	(69)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	60	(9)	69
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	376	23	353
Odložená daňová pohľadávka	<u>376</u>	<u>23</u>	<u>353</u>

10. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Pohľadávky z dividend	-	-
Ostatné pohľadávky a preddavky	96	80
Ostatný majetok	-	-
	<u>96</u>	<u>80</u>

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti, preto spoločnosť k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

11. Nevyfakturované služby

Štruktúra nevyfakturovaných služieb k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
VÚB – správcovský poplatok	970	958
VÚB – poplatky za predaj	153	104
ISP Group services	17	25
VÚB – ostatné	6	10
Generali – správcovský poplatok	44	45
Epsilon – správcovský poplatok	19	23
Eurizon – správcovský poplatok	16	18
Audít	7	18
Súťaže	-	-
Iné	32	72
Eurizon – zmluva o poskytovaných službách	17	10
Eurizon – licenčná zmluva	12	15
	<u>1 293</u>	<u>1 298</u>

12. Závazky z lízingu

Závazok z lízingu vyplývajúci z prenájmu kancelárskych priestorov a vozidiel k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
1. január	283	327
Časové rozlíšenie úroku	3	4
Lízingové splátky: úrok	(3)	(4)
Lízingové splátky: istina	(138)	(44)
	<u>145</u>	<u>283</u>

13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Dividendy akcionárom	-	-
Ročné odmeny	838	530
Nevyčerpané dovolenky	69	65
Závazky voči zamestnancom	-	-
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	31	25
Ostatné priame a nepriame dane	18	11
Sociálny fond	15	(1)
Odmena pre dozornú radu	5	4
VÚB Leasing	-	-
VÚB, a.s. - poplatky	-	-
Ostatné záväzky	90	71
	<u>1 066</u>	<u>705</u>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

13. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2021	Tvorba	Použitie	31. december 2021
Sociálny fond	(1)	33	(17)	(15)

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2020	Tvorba	Použitie	31. december 2020
Sociálny fond	(4)	20	(17)	(1)

14. Vlastné imanie

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

Základné imanie

Štruktúra akcionárov spoločnosti je nasledovná:

	2021	2020
Eurizon Capital SGR S.p.A.	100,0 %	100,0 %

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

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 vo výške 4 094 tisíc € pozostávalo z 1 233 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 €. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu. Všetky akcie boli k 31. decembru 2021, resp. 31. decembru 2020 schválené, upísané a zaplatené.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Čistý zisk po zdanení	3 400	4 100
Počet akcií	1 233	1 233
Základný a zriedený zisk na akciu	2,76	3,33

Emisné ážio a Ostatné fondy

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

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

14. Vlastné imanie (pokračovanie)

Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond, ktorý nesmie byť použitý inak ako na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. K 31. marcu 2019 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2018 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 17. marca 2021 sa konalo Valné zhromaždenie Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., na ktorom akcionári spoločnosti odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2020 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2020
Výplata dividend akcionárovi	4 100
	4 100

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo predloží nasledujúci návrh na rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2021 na valnom zhromaždení, ktoré sa bude konať 17. marca 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	2021
Výplata dividend akcionárom	3 400
	3 400

15. Úrokové a obdobné náklady

Štruktúra čistých úrokových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Závazky z lízingu	(3)	(4)
	(3)	(4)

16. Výnosy z poplatkov a provízií

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

<i>v tisícoch eur</i>	2021				Celkom
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	
Dynamické portfólio, o.p.f.	5 219	889	54	-	6 162
Active Magnifica, o.p.f.	2 337	88	14	162	2 601
Active Bond Fund, o.p.f.	1 402	64	13	26	1 505
Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f.	1 316	45	6	6	1 373
Konzervat. portfólio, o.p.f.	960	3	19	-	982
Vyváž. rastový fond, o.p.f.	1 649	138	22	-	1 809
Stredoeurópsky dlhopis. fond, o.p.f.	568	4	7	-	579
Magnifica Edícia III, o.p.f.	219	-	-	20	239
Edícia svet, o.p.f.	215	-	-	28	243
Edícia 2018, o.p.f.	175	-	-	16	191
Magnifica Edícia II, o.p.f. (zlúčený do MIX 15 fondu)	-	-	-	-	-
Magnifica Edícia I, o.p.f.	106	-	-	9	115
Rezervný fond, o.p.f.	146	-	-	-	146
Akciové portfólio, o.p.f.	1 285	803	25	-	2 113
MIX 15, o.p.f.	255	86	5	1	347
MIX 30, o.p.f.	247	38	-	-	285
ZPF, o.p.f.	3	7	-	-	10
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-
	16 102	2 165	165	268	18 700

<i>v tisícoch eur</i>	2020				Celkom
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	
Dynamické portfólio, o.p.f.	4 072	620	72	-	4 764
Active Magnifica, o.p.f.	2 577	230	16	43	2 866
Active Bond Fund, o.p.f.	1 560	308	11	42	1 921
Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f.	1 581	162	5	47	1 795
Konzervat. portfólio, o.p.f.	1 094	5	21	-	1 120
Vyváž. rastový fond, o.p.f.	1 954	228	26	-	2 208
Stredoeurópsky dlhopis. fond, o.p.f.	684	17	6	-	707
Magnifica Edícia III, o.p.f.	492	-	-	6	498
Edícia svet, o.p.f.	470	-	-	11	481
Edícia 2018, o.p.f.	196	-	-	3	199
Magnifica Edícia II, o.p.f. (zlúčený do MIX 15 fondu)	228	-	-	5	233
Magnifica Edícia I, o.p.f.	243	-	-	5	248
Rezervný fond, o.p.f.	162	-	-	-	162
Akciové portfólio, o.p.f.	431	422	13	-	866
MIX 15, o.p.f.	31	83	-	-	114
Ostatné poplatky	-	-	-	3	3
	15 775	2 075	170	165	18 185

17. Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Poplatky súvisiace so správou fondov	(11 400)	(11 153)
Poplatky súvisiace s predajom podielových listov	(2 197)	(2 095)
Bankové poplatky	(15)	(10)
Ostatné poplatky	(5)	(4)
	<u>(13 617)</u>	<u>(13 262)</u>

18. Čistá (strata) / zisk obchodovania

Štruktúra čistej straty z obchodovania:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
(Strata) / zisk z cenných papierov	(74)	(18)
Realizované kurzové rozdiely	(39)	(14)
	<u>(113)</u>	<u>(32)</u>

19. Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Mzdové náklady	(694)	(640)
Bonusy za rok 2021	(474)	(290)
Sociálne náklady	(304)	(278)
	<u>(1 472)</u>	<u>(1 208)</u>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	2021	2020
Vrcholové vedenie	1	1
Odborné vedenie	7	5
Administratíva	14	18
	<u>22</u>	<u>24</u>
Stav zamestnancov ku koncu obdobia		
	<u>22</u>	<u>24</u>
Priemerný stav zamestnancov ku koncu obdobia	21	21

Priemerný počet zamestnancov ako aj počet zamestnancov v Administratíve zahŕňa 2 zamestnancov na materskej dovolenke k 31. decembru 2021 (31. december 2020: 2 zamestnancov).

20. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Poradenské služby	(448)	(431)
Údržba IT systémov	(346)	(365)
Nájomné	(24)	(23)
Reklama a propagačné činnosti	(89)	(102)
Príspevok NBS, Garančnému fondu investícií	(84)	(84)
Poskytovatelia trhových informácií (Bloomberg, Reuters)	(77)	(67)
Cestovné	(3)	(4)
Odmena pre dozornú radu	(23)	(21)
Audítorské služby	(12)	(27)
Vzdelávanie	(13)	(7)
Kancelárske potreby	(7)	(8)
Pohonné hmoty	(4)	(4)
Ostatné náklady na motorové vozidlá	(7)	(8)
Archív	(16)	(28)
Servis kopírky	(2)	(3)
Ostatné	(38)	(64)
	<u>(1 193)</u>	<u>(1,246)</u>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti	(10)	(26)
Overenie konsolidačného balíka	(2)	(1)
	<u>(12)</u>	<u>(27)</u>

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

21. Riadenie finančného rizika

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

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

22.1 Úverové riziko

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

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť investovala len do nízko rizikových nástrojov s krátkou dobou splatnosti denominovaných v eurách. Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia úverového rizika finančného majetku, čo vyplýva z povahy a protistrán finančného majetku.

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

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

<i>v tisícoch eur</i>	Externý rating	2021	2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2 *	2 786	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	n/a	16 618	17 675
Pohľadávky voči fondom	n/a	1 562	1 499

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

Z celkového zostatku 16 618 tis. EUR k 31. decembru 2021 je 16 545 tis. EUR investovaných do spoločnosti REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., fond, ktorý investuje do dlhopisov emitovaných bankami a suverénnymi štátmi a do nástrojov peňažného trhu (bankové vklady). K 31. decembru 2021 bolo zloženie investícií do fondu nasledovné: 47,75% v hotovosti a peňažných ekvivalentoch, 22,47% v dlhopisoch finančných inštitúcií, 18,23% v štátnych dlhopisoch, 10,32% v podnikových dlhopisoch a 1,23% v hypotekárnych dlhopisoch (31. decembra 2020: 56%, 16%, 14%, 12% a 1%, v uvedenom poradí).

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

Internal rating	2021	2020
AA	-	0.86%
AA-	2.10%	6.20%
A+	-	8.54%
A	5.22%	9.78%
A-	13.15%	16.99%
BBB+	35.91%	24.30%
BBB	36.74%	31.94%
BBB-	3.52%	0.53%
BB+	3.35%	0.86%

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

21.2 Riziko likvidity

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

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

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	2 786	-	-	-	-	-	2 786
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	16 618	16 618
Pohľadávky voči fondom	1 562	-	-	-	-	-	1 562
	4 348	-	-	-	-	16 618	20 966

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 293	-	-	-	-	-	1 293
Záväzky z lízingu	6	12	54	73	-	-	145
	1 299	12	54	73	-	-	1 438

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	2 123	-	-	-	-	-	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	17 675	17 675
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	-	1 499
	3 622	-	-	-	-	17 675	21 297

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 298	-	-	-	-	-	1 298
Záväzky z lízingu	8	16	72	187	-	-	283
	1 306	16	72	187	-	-	1 581

21.3 Riziko úrokovej miery

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

Úrokové riziko investície spoločnosti do fondu REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. je nízke. Modifikovaná durácia portfólia časti portfólia tohto fondu predstavujúcej investície do vkladov, dlhových cenných papierov a finančných derivátov v podielovom fonde môže byť maximálne 1 rok. Modifikovaná durácia portfólia tohto fondu ku koncu roka 2021 bola na úrovni 0,47 roka, ku koncu roka 2020 0,64.

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	2 786	-	-	-	-	-	2 786
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	16 618	16 618
Pohľadávky voči fondom	1 562	-	-	-	-	-	1 562
	<u>4 348</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16 618</u>	<u>20 966</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Finančný majetok							
Pohľadávky voči bankám	2 123	-	-	-	-	-	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	17 675	17 675
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	-	1 499
	<u>3 622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 675</u>	<u>21 297</u>

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania:

31. december 2021 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 786	-	2 786
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	16 618	16 618
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 562	-	1 562
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	154	154
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	167	167
Odložená daňová pohľadávka	-	442	442
Ostatný majetok	76	20	96
	<u>4 424</u>	<u>20 339</u>	<u>24 763</u>
Záväzky			
Splatný daňový záväzok	(130)	-	(130)
Nevyfakturované služby	(1 293)	-	(1 293)
Záväzky z lízingu	(18)	(127)	(145)
Ostatné záväzky	(1 066)	-	(1 066)
	<u>(2 507)</u>	<u>(127)</u>	<u>(2 634)</u>
	<u>1 917</u>	<u>20 212</u>	<u>22 129</u>

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

31. december 2020 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 123	-	2 123
Finančný majetok vykazovaný povinne v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	17 675	17 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	1 499
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	155	155
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	317	317
Odložená daňová pohľadávka	-	376	376
Ostatný majetok	63	17	80
	<u>3 685</u>	<u>21 478</u>	<u>25 163</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok	(48)	-	(48)
Nevyfakturované služby	(1 298)	-	(1 298)
Závazky z lízingu	(24)	(259)	(283)
Ostatné záväzky	(705)	-	(705)
	<u>(2 075)</u>	<u>(259)</u>	<u>(2 334)</u>
	<u>1 610</u>	<u>21 219</u>	<u>22 829</u>

21.4 Operačné riziko

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

22. Primeranosť vlastných zdrojov

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

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2021 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 € plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 €; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 €,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
 - c) Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.

22. Primeranosť vlastných zdrojov (pokračovanie)

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

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

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota indikátora 2021	Hodnota indikátora 2020
Limit počiatočného kapitálu	655	690
Splatené základné imanie	4 094	4 094
Emisné ážio	38 438	38 438
Nerozdelený zisk	13 312	13 312
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(3 092)	(3 093)
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	(37 115)	(37 115)
Neuhradené straty minulých období	-	-
Celkový kapitál	15 637	15 636
Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje	2 387 %	2 266 %

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 2 387 % (December 2020: 2 266 %).

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	2 786	2 786
Pohľadávky voči fondom	5	1 562	1 562
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	16 618	16 618

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

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	2 123	2 123
Pohľadávky voči fondom	5	1 499	1 499
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	17 675	17 675

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

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2021			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	2 786	-	2 786
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	1 562	1 562
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	16 618	-	16 618

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2020			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	2 123	-	2 123
Pohľadávky voči fondom	4	-	-	1 499	1 499
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	5	-	17 675	-	17 675

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

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

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty a krátkodobé termínované vklady so splatnosťou do 14 dní a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

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

Pohľadávky voči fondom

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

24. Finančný majetok a záväzky podľa jednotlivých cudzích mien

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

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	2 786	-	-	2 786
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	16 618	-	-	-	-	16 618
Finančný majetok na predaj	-	-	20	-	-	20
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	142	-	-	142
Pohľadávky voči fondom	1 562	-	-	-	-	1 562
Ostatný majetok	-	-	4	-	-	4
	<u>18 180</u>	<u>-</u>	<u>5 890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24 070</u>
Záväzky						
Nevyfakturované služby	-	45	1 165	44	-	1 254
Záväzkov z lízingu	-	-	145	-	-	145
Ostatné záväzky	-	-	57	-	438	495
	<u>-</u>	<u>45</u>	<u>1 367</u>	<u>44</u>	<u>438</u>	<u>1 894</u>

¹⁾ Podielové fondy VÚB AM – Spriaznené strany (a)

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

³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

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

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

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	2 123	-	-	2 123
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	17 675	-	-	-	-	17 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	283	-	-	283
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	1 499
Ostatný majetok	-	-	18	-	-	18
	19 174	-	5 362	-	-	24 536
Závazky						
Nevyfakturované služby	-	43	1 120	45	-	1 208
Závazok z lízingu	-	-	283	-	-	283
Ostatné záväzky	-	-	67	-	534	601
	-	43	1 470	45	534	2 092

⁽¹⁾ Podielové fondy VUB AM – Spriaznené strany (a)

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

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VUB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

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

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

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(3)	-	-	(3)
Výnosy z poplatkov a provízií	18 700	-	-	-	-	18 700
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(13 440)	(174)	-	(13 614)
Výnosy z dividend	-	-	1 662	-	-	1 662
Čistá strata z obchodovania	-	-	(33)	-	-	(33)
Ostatné výnosy	-	-	38	-	-	38
Personálne náklady	-	-	-	-	(693)	(693)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(178)	(309)	-	-	(487)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(103)	-	-	(103)
	<u>18 700</u>	<u>(178)</u>	<u>(12 188)</u>	<u>(174)</u>	<u>(693)</u>	<u>5 467</u>

(1) Podielové fondy VUB AM – Spriaznené strany (a)

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

(3) Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital SA. ; Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

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

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

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(4)	-	-	(4)
Výnosy z poplatkov a provízií	15 746	-	-	-	-	15 746
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(13 092)	(166)	-	(13 258)
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistá strata z obchodovania	-	-	(16)	-	-	(16)
Ostatné výnosy	-	-	-	-	-	-
Personálne náklady	-	-	-	-	(693)	(693)
Ostatné prevádzkové náklady	(46)	(171)	(294)	-	(21)	(532)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(114)	-	-	(114)
	<u>15 700</u>	<u>(171)</u>	<u>(13 520)</u>	<u>(166)</u>	<u>(714)</u>	<u>1 129</u>

25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

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

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota majetku fondov k 31.12.2021	Hodnota majetku fondov k 31.12.2020
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	451 053	351 434
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	189 374	222 472
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	113 161	128 788
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	153 938	189 591
REZERVNÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	123 034	142 079
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	131 511	170 173
MAGNIFICA EDÍCIA III, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	59 055
EDÍCIA SVET, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	60 322
STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	37 866	50 647
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	113 043	103 797
ESG Zodpovedné portfólio, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	7 853	-
EDÍCIA 2018, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	28 438	32 289
MAGNIFICA EDÍCIA I, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	28 069
AKCIOVÉ PORTFÓLIO o.p.f EAMS, správ.spol, a.s.	184 142	71 420
MIX 15 o.p.f EAMS, správ.spol, a.s.	29 256	28 270
MIX 30 o.p.f EAMS, správ.spol, a.s.	60 521	-
	1 623 190	1 638 406

26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2021.


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


Marco Bus
predseda predstavenstva