

**365.invest, správ. spol., a. s.**

**Účtovná závierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

## **Obsah**

|                              |    |
|------------------------------|----|
| Správa audítora              | 3  |
| Výkaz o finančnej situácii   | 9  |
| Výkaz ziskov a strát         | 10 |
| Výkaz komplexného výsledku   | 11 |
| Výkaz zmien vlastného imania | 12 |
| Výkaz peňažných tokov        | 13 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 14 |

# Správa nezávislého audítora

## Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

---

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti 365.invest, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;  
a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021;

- výkaz ziskov a strát;
- výkaz komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

## Základ pre názor

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

## Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

### Výnosy z poplatkov a provízií

*Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021: 25 856 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 21 329 tisíc EUR).*

*Vid' poznámka 16. Výnosy z poplatkov a provízií a poznámka 3 (c) Významné účtovné zásady a účtovné metódy poznámok účtovnej závierky.*

#### Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, výstupné poplatky, poplatky za predaj podielových listov a ostatné poplatky a provízie. Poplatky sú často počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa ak sú splnené nasledovné povinnosti týkajúce sa výkonu:

- Poplatky za správu – počas obdobia, keď je splnená povinnosť výkonnosti poskytovať služby správy investícií.
- Výstupné poplatky – v okamihu, keď investor vráti podielové listy fondu.
- Vstupné poplatky – v okamihu, keď je splnená povinnosť na emisiu a doručenie podielových listov fondu investorovi.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových

#### Naša reakcia

Naše auditorské postupy v tejto oblasti, vykonané za asistencie vlastných špecialistov na informačné technológie (IT) a špecialistov na oceňovanie, zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu a implementácie interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti.
- Testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných interných kontrol nad IT systémami použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch.
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na

transakcii, ktoré vplyvajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výšku súm ako aj potrebného úsudku, ktorý si vyžaduje precenenie čistej hodnoty majetku fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

štátúty fondov spravovaných Spoločnosťou;

- Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty:
  - poplatkov za správu - na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce sme uskutočnili nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov.
  - výstupných poplatkov - na základe objemu vyplatených podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
  - poplatkov za predaj podielových listov - na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
- Porovnanie vypočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi s objasnením všetkých významných rozdielov.
- Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého

pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie 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 iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

#### *Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 28. júna 2021 a schválený valným zhromaždením Spoločnosti 30. júna 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 14 rokov.

#### *Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu 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 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

---

Audítorská spoločnosť:

**KPMG Slovensko spol. s r.o.**

Licencia SKAU č. 96



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



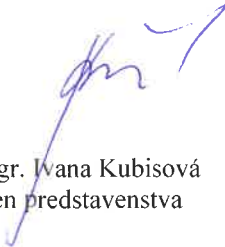
Bratislava, 11. marca 2022

**365. invest, správ.spol., a.s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021**

|                                                                                            | Poznámky | 2021<br>tis. eur | 2020<br>tis. eur |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>Majetok</b>                                                                             |          |                  |                  |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty                                                      | 6        | 8 381            | 4 057            |
| Pohľadávky voči fondom                                                                     | 7        | 2 238            | 1 842            |
| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované<br>reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 8        | 6 246            | 9 314            |
| Hmotné aktíva                                                                              | 9        | 560              | 566              |
| Nehmotné aktíva                                                                            | 10       | 311              | 239              |
| Odložená daňová pohľadávka                                                                 | 11       | 273              | 195              |
| Daňová pohľadávka                                                                          |          | 54               | -                |
| Ostatný majetok                                                                            | 12       | 227              | 163              |
|                                                                                            |          | <u>18 290</u>    | <u>16 376</u>    |
| <b>Závazky</b>                                                                             |          |                  |                  |
| Daňový záväzok                                                                             |          | 599              | 448              |
| Ostatné záväzky                                                                            | 13       | 2 085            | 1 640            |
|                                                                                            |          | <u>2 684</u>     | <u>2 088</u>     |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                                      |          |                  |                  |
| Základné imanie                                                                            | 14       | 1 700            | 1 700            |
| Rezervné fondy                                                                             | 15       | 347              | 347              |
| Nerozdelený zisk                                                                           | 15       | 13 559           | 12 241           |
|                                                                                            |          | <u>15 606</u>    | <u>14 288</u>    |
|                                                                                            |          | <u>18 290</u>    | <u>16 376</u>    |

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 50 bola schválená a podpísaná dňa 10. marca 2022:

  
 Ing. Gabriel Balog  
 predseda predstavenstva

  
 Mgr. Ivana Kubisová  
 člen predstavenstva

**365. invest, správ.spol., a.s.****Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

|                                            | Poznámky | 2021<br>tis. eur | 2020<br>tis. eur |
|--------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Výnosy z poplatkov a provízií              | 16       | 25 856           | 21 329           |
| Náklady na poplatky a provízie             | 17       | <u>(6 056)</u>   | <u>(3 789)</u>   |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b> |          | 19 800           | 17 540           |
| Čisté úrokové výnosy                       | 18       | (11)             | 15               |
| Čistý zisk z finančných operácií           | 19       | 40               | 196              |
| Čisté ostatné výnosy                       | 20       | <u>121</u>       | <u>104</u>       |
| <b>Prevádzkové výnosy</b>                  |          | <u>19 950</u>    | <u>17 855</u>    |
| Náklady na správu                          | 21       | (2 735)          | (2 151)          |
| Odpisy                                     | 9,10     | <u>(296)</u>     | <u>(263)</u>     |
| <b>Prevádzkové náklady</b>                 |          | <u>(3 031)</u>   | <u>(2 414)</u>   |
| Čistá tvorba opravných položiek            |          | (5)              | 39               |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                  |          | 16 915           | 15 480           |
| Daň z príjmov                              | 22       | <u>(3 596)</u>   | <u>(3 296)</u>   |
| <b>Zisk po zdanení</b>                     |          | <u>13 318</u>    | <u>12 184</u>    |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**365. invest, správ.spol., a.s.****Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

|                                                                                                                       | <b>2021</b>              | <b>2020</b>     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                                                                       | <b>Poznámky tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <b>Zisk za rok</b>                                                                                                    | <u>13 318</u>            | <u>12 184</u>   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                                                                           |                          |                 |
| Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát                                                         | -                        | -               |
| <i>Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku</i> | -                        | -               |
| <b>Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                                                                     | <u>-</u>                 | <u>-</u>        |
| <b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>                                                                              | <u>13 318</u>            | <u>12 184</u>   |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**365. invest, správ.spol., a.s.****Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

|                                                                                 | <b>Základné<br/>imanie<br/>tis. eur</b> | <b>Oceňovacie<br/>rozdiely<br/>tis. eur</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný<br/>fond<br/>tis. eur</b> | <b>Nerozdelený<br/>zisk<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>vlastné<br/>imanie<br/>tis. eur</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Počiatočný stav k 1. januáru 2021</b>                                        | <u>1 700</u>                            | <u>-</u>                                    | <u>347</u>                                        | <u>12 241</u>                            | <u>14 288</u>                                    |
| <b>Celkový komplexný výsledok</b>                                               | -                                       | -                                           | -                                                 | 13 318                                   | 13 318                                           |
| Zisk za rok 2021                                                                | -                                       | -                                           | -                                                 | 13 318                                   | 13 318                                           |
| <b>Transakcie s vlastníkmi<br/>zaznamenávané priamo do vlastného<br/>imania</b> |                                         |                                             | -                                                 |                                          |                                                  |
| Dividendy akcionárom                                                            | <u>-</u>                                | <u>-</u>                                    | <u>-</u>                                          | <u>(12 000)</u>                          | <u>(12 000)</u>                                  |
| Iné transakcie spolu                                                            | <u>-</u>                                | <u>-</u>                                    | <u>-</u>                                          | <u>(12 000)</u>                          | <u>(12 000)</u>                                  |
| <b>Konečný stav k 31. decembru 2021</b>                                         | <u><u>1 700</u></u>                     | <u><u>-</u></u>                             | <u><u>347</u></u>                                 | <u><u>13 559</u></u>                     | <u><u>15 606</u></u>                             |
|                                                                                 | <b>Základné<br/>imanie<br/>tis. eur</b> | <b>Oceňovacie<br/>rozdiely<br/>tis. eur</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný<br/>fond<br/>tis. eur</b> | <b>Nerozdelený<br/>zisk<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>vlastné<br/>imanie<br/>tis. eur</b> |
| <b>Počiatočný stav k 1. januáru 2020</b>                                        | <u>1 700</u>                            | <u>-</u>                                    | <u>347</u>                                        | <u>10 557</u>                            | <u>12 604</u>                                    |
| <b>Celkový komplexný výsledok</b>                                               | -                                       | -                                           | -                                                 | 12 184                                   | 12 184                                           |
| Zisk za rok 2020                                                                | -                                       | -                                           | -                                                 | 12 184                                   | 12 184                                           |
| <b>Transakcie s vlastníkmi<br/>zaznamenávané priamo do vlastného<br/>imania</b> |                                         |                                             | -                                                 |                                          |                                                  |
| Dividendy akcionárom                                                            | <u>-</u>                                | <u>-</u>                                    | <u>-</u>                                          | <u>(10 500)</u>                          | <u>(10 500)</u>                                  |
| Iné transakcie spolu                                                            | <u>-</u>                                | <u>-</u>                                    | <u>-</u>                                          | <u>(10 500)</u>                          | <u>(10 500)</u>                                  |
| <b>Konečný stav k 31.12.2020</b>                                                | <u><u>1 700</u></u>                     | <u><u>-</u></u>                             | <u><u>347</u></u>                                 | <u><u>12 241</u></u>                     | <u><u>14 288</u></u>                             |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**365. invest, správ.spol., a.s.****Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

|                                                              |                 | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|
|                                                              | <b>Poznámky</b> | <b>tis. eur</b>     | <b>tis. eur</b>     |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                 |                 |                     |                     |
| Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch         | 23              | 17 153              | 15 479              |
| Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom                        |                 | (395)               | (50)                |
| Zvýšenie stavu ostatného majetku                             |                 | (63)                | 1 548               |
| Zvýšenie stavu ostatných záväzkov                            |                 | 445                 | (101)               |
| Zaplatená daň z príjmu                                       |                 | <u>(3 524)</u>      | <u>(3 184)</u>      |
| <i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>           |                 | <u>13 616</u>       | <u>13 692</u>       |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                  |                 |                     |                     |
| Nákup hmotného majetku                                       |                 | (120)               | (90)                |
| Nákup nehmotného majetku                                     |                 | (225)               | (85)                |
| Nákup investícií                                             |                 | (4 338)             | (5 500)             |
| Predaj investícií                                            |                 | <u>7 391</u>        | <u>2 027</u>        |
| <i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>             |                 | <u>2 708</u>        | <u>(3 648)</u>      |
| <b>Peňažné toky z finančných aktivít</b>                     |                 |                     |                     |
| Vyplatené dividendy                                          |                 | <u>(12 000)</u>     | <u>(10 500)</u>     |
| <i>Čisté peňažné toky na finančné činnosti</i>               |                 | <u>(12 000)</u>     | <u>(10 500)</u>     |
| <b>Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b> |                 | 4 324               | (456)               |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka       |                 | <u>4 057</u>        | <u>4 513</u>        |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka          | 6               | <u><b>8 381</b></u> | <u><b>4 057</b></u> |

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 365. invest, správ.spol., a. s.

### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

#### 1. Všeobecné informácie

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („správcovská spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B. Od 3.7.2021 sa zmenil obchodný názov na 365.invest, správ.spol., a.s.

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

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Identifikačné číslo:        | 31 621 317    |
| Daňové identifikačné číslo: | 2020822243    |
| IČ DPH:                     | SK 7020000680 |

Spoločnosť je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky (od 3.7.2021 365.bank, a. s.)

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

**Akcionár:** 365.bank, a. s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, 100 % (ďalej „banka“)

Štruktúra akcionárov 365.bank, a. s.:

| K 31.12.2021                                            |                                                        | Podiel na<br>zákl. imaní v % |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|
| J&T FINANCE GROUP SE                                    | Sokolovská 700/113 a , 186 00 Praha, Česká republika   | 98,45 %                      |
| Slovenská pošta, a. s.                                  | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, Slovensko | 1,49 %                       |
| Ministerstvo dopravy a výstavby<br>Slovenskej republiky | Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava, Slovensko       | 0,03 %                       |
| UNIQA Versicherungen AG                                 | Untere Donaustrasse 21, 1029 Viedeň, Rakúsko           | 0,03 %                       |
|                                                         |                                                        | 100,00 %                     |

| K 31.12.2020                                            |                                                        | Podiel na<br>zákl. imaní v % |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|
| J&T FINANCE GROUP SE                                    | Sokolovská 700/113 a , 186 00 Praha, Česká republika   | 98,45 %                      |
| Slovenská pošta, a. s.                                  | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, Slovensko | 1,49 %                       |
| Ministerstvo dopravy a výstavby<br>Slovenskej republiky | Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava, Slovensko       | 0,03 %                       |
| UNIQA Versicherungen AG                                 | Untere Donaustrasse 21, 1029 Viedeň, Rakúsko           | 0,03 %                       |
|                                                         |                                                        | 100,00 %                     |

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha, Česká republika.

Spoločnosť k 31. decembru 2021 nevlastnila akcie dcérskych spoločností.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

### **365. invest, správ.spol., a. s.**

#### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

##### **1. Všeobecné informácie pokračovanie**

Účtovná závierka spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky 365.bank, a. s., zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B, so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava a je dostupná v jej sídle.

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom: Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

**Štatutárny orgán:** predstavenstvo

|                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| Ing. Gabriel Balog     | predseda predstavenstva od 1.5.2021  |
| Mgr. Ivana Kubisová    | člen predstavenstva                  |
| Ing. Juraj Bielik      | člen predstavenstva od 9.12.2020     |
| Ing. Martin Kaňa       | predseda predstavenstva do 30.4.2021 |
| Ing. Vladimír Salkovič | člen predstavenstva do 30.11.2020    |

**Dozorná rada:**

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| Ing. Andrej Zaťko      | predseda dozornej rady |
| Ing. Dávid Eupták, PhD | člen dozornej rady     |
| Ing. Peter Hajko       | člen dozornej rady     |

##### **Aktivita**

Hlavnými aktivitami správcovskej spoločnosti je správa nasledovných podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2021 správcovska spoločnosť spravuje 6 štandardných podielových fondov a 11 špeciálnych podielových fondov:

S účinnosťou od 3.7.2021 došlo k zmene názvu podielových fondov. Starý názov fondov je uvedený v zátvorke.

##### **Štandardné podielové fondy:**

- Dlhopisový krátkodobý o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)
- Akciový globálny o.p.f.– 365.invest, správ. spol., a. s. (Globálny o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.)
- Zmiešaný aktívny o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (Aktívny fond o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.)
- Zmiešaný komfortný o. p. f. – 365.invest, správ. spol., a. s. (Komfortný zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.)
- Eko o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a. s.
- Blockchain o. p. f.– 365.invest, správ. spol., a. s.

## **365. invest, správ.spol., a. s.**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

#### **1. Všeobecné informácie pokračovanie**

##### **Špeciálne podielové fondy:**

- 365.world o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - verejný špeciálny fond nehnuteľností
- J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. (J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - verejný špeciálny podielový fond
- Zmiešaný kapitálový o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. kapitálový o. p. f. – špeciálny fond cenných papierov
- J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. (J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - špeciálny fond cenných papierov
- KLM real estate fund o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a.s (KLM real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Realitný office o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (Office real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. 365.invest, správ. spol., a. s. verejný špeciálny fond nehnuteľností
- Dlhopisový stabilný fond, o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. (Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.) o. p. f. - 365.invest, správ. - špeciálny fond cenných papierov
- J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. (J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - špeciálny podielový fond cenných papierov
- AAA wealth fund o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s.(AAA wealth fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.) - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365.invest Capital FKI o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- 365 invest Equity FKI o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Dňa 3. februára 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu DIGITAL akciový fond o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Povolenie nadobudlo právoplatnosť dňa 6. augusta 2021.
- Dňa 12. apríla 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska s voľbou člena predstavenstva spoločnosti Ing. Gabriela Baloga.
- Dňa 20. mája 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Blockchain o. p. f.- 365.invest, správ. spol., a. s. Predaj podielových listov začal 29. septembra 2021.
- Dňa 20. mája 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Eko o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Povolenie nadobudlo právoplatnosť dňa 6. augusta 2021. Predaj podielových listov začal 14. septembra 2021.

### **365. invest, správ.spol., a. s.**

#### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

##### **1. Všeobecné informácie pokračovanie**

- Dňa 21. mája 2021 bolo do NBS doručené doplnenie podania o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Digital akciový fond o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., ktorým došlo k premenovaniu fondu na Inovatívny o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s., a to v súvislosti so zmenou obchodného mena spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. na 365.invest, správ. spol., a. s. V nadväznosti na túto skutočnosť sa mení aj samotný názov podielového fondu na navrhované znenie Inovatívny o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.
- Dňa 29. júla 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu 365.invest Capital FKI o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Predaj podielových listov začal 27. mája 2021.
- Dňa 29. júla 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu 365.invest Equity FKI o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Predaj podielových listov začal 15. júna 2021.
- Dňa 24. augusta 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť zápis do zoznamu dohliadaných subjektov špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov 4SPV o. p. f. -365.invest, správ. spol., a. s. Fond bol zapísaný do zoznamu dohliadaných subjektov ku dňu 3.11.2021.
- Dňa 24. augusta 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť zápis do zoznamu dohliadaných subjektov špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov Premium balanced fund o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Fond bol zapísaný do zoznamu dohliadaných subjektov ku dňu 3.11.2021.
- Dňa 8. septembra 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov Dlhopisový dlhodobý fond o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s., ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu Dlhopisový krátkodobý o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie NBS bolo vydané dňa 13.10.2021 a právoplatné dňa 14.10.2021.
- Dňa 8. septembra 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov 365.world o.p.f. - 365.invest, správ. spol., a. s., ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu Eko o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s. Rozhodnutie NBS bolo vydané dňa 13.10.2021 a právoplatné dňa 14.10.2021.
- Dňa 22. novembra 2021 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Cryptomix o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.
- Dňa 16. decembra 2021 bol udelený súhlas NBS na zmenu štatútu podielového fondu s názvom Realitný office o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.a zároveň sa zmenil názov podielového fondu na Realitný plus o.p.f. - 365.invest, správ.spol., a.s.

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****1. Všeobecné informácie pokračovanie**

| Názov fondu                      | Čistá hodnota aktív | Čistá hodnota aktív |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                  | 2021<br>tis. eur    | 2020<br>tis. eur    |
| Dlhopisový krátkodobý o. p. f.   | 116 366             | 68 274              |
| Realitný o.p.f.                  | 885 169             | 840 308             |
| J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.     | 339 044             | 302 911             |
| Zmiešaný kapitálový o. p. f.     | 69 519              | 61 175              |
| J&T SELECT zmiešaný o.p.f.       | 30 749              | 15 011              |
| Akciový globálny o.p.f.          | 29 096              | 20 787              |
| KLM real estate fund o.p.f.      | 18 631              | 17 547              |
| Realitný office o.p.f.           | 178 719             | 177 153             |
| 365.world o.p.f. *               | -                   | 603                 |
| Zmiešaný aktívny o.p.f.          | 22 279              | 17 602              |
| Dlhopisový stabilný fond, o.p.f. | 77 058              | 71 388              |
| J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.   | 17 069              | 18 356              |
| Dlhopisový dlhodobý fond o.p.f.* | -                   | 24 978              |
| AAA wealth fund o.p.f.           | 528                 | 100                 |
| Zmiešaný komfortný o. p. f.      | 811                 | -                   |
| 365.invest Capital FKI o.p.f.    | 17 025              | -                   |
| 365.invest Equity FKI o.p.f.     | 55 807              | -                   |
| Eko o.p.f                        | 2 296               | -                   |
| Blockchain o. p. f.              | 8 577               | -                   |
| <b>Spolu</b>                     | <b>1 868 743</b>    | <b>1 636 193</b>    |

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2020, bola schválená 30. apríla 2021 valným zhromaždením.

## **2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky**

### **(a) Vyhlásenie o súlade**

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

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

### **(b) Základ pre oceňovanie**

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Žiaden nový účtovný štandardov nevstúpil do platnosti od 1. januára 2021.

#### **(b) Cudzia mena**

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

#### **(c) Poplatky a provízie**

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

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

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

##### *Poplatky za správu*

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

##### *Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky*

Poplatky za predaj podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb zo stanov fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov.

##### *Výstupné poplatky*

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov pri investíciách do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách podľa stanov fondu a počtu spätne odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení certifikátov podielových fondov spravovaných fondov.

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

#### **(c) Poplatky a provízie pokračovanie**

##### **Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:**

###### *Poplatky za správu*

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

###### *Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky*

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

###### *Výstupné poplatky*

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

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

#### **(d) Úrokové výnosy a úrokové náklady**

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

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

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

#### **(e) Čistý zisk z finančných operácií**

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

#### **(f) Dividendy**

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

#### **(g) Daň z príjmu**

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

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

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

#### **(g) Daň z príjmu pokračovanie**

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

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

#### **(h) Finančný majetok a záväzky**

##### *(i) Vykazovanie*

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

##### *(ii) Ukončenie vykazovania*

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

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

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyhnutné.

##### *(iii) Kompenzácia*

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

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

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

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

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

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

#### **(j) Investície v dcérskych spoločnostiach**

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

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend. Spoločnosť k 31. decembru 2021 a ani k 31. decembru 2020 nevykazovala investície v dcérskych spoločnostiach.

#### **(k) Klasifikácia a následné oceňovanie**

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

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

##### *Dlhové nástroje*

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

##### *Obchodný model na riadenie aktív*

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

##### *Charakteristika peňažných tokov aktív*

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

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

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

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

#### **(k) Klasifikácia a následné oceňovanie pokračovanie**

##### **Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote**

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

##### **Finančné aktíva držané na obchodovanie**

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

##### **Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

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

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

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

##### **Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku**

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

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

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

#### **(l) Pohľadávky**

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

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

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

Od 1. januára 2019 meria spoločnosť opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

#### **(m) Hmotný majetok**

##### *(i) Vykazovanie a oceňovanie*

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

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

##### *(ii) Následné náklady*

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

##### *(iii) Odpisovanie*

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

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

#### **(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky**

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

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

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

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 9 *Hmotný majetok* a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 13. *Ostatné záväzky*. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

#### **(o) Nehmotný majetok**

##### *Softvér*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(r) Rezervy**

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

#### **(s) Zamestnanecké požitky**

##### *(i) Požitky po skončení zamestnania*

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

##### *(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky*

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

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

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

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

- *Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy*

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- *Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018-2020 – Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje - vylepšenia* objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany (Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).
- *Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie* (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné*  
Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.  
Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments*  
Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktorý začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).
- *Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby*  
Doplnenia zavádzajú definíciu “účtovných odhadov” a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.  
(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené)

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

### **365. invest, správ.spol., a. s.**

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021**

#### **4. Použitie odhadov a úsudkov**

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

#### **Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch**

##### *Určovanie reálnej hodnoty*

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

#### **Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti**

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

##### *Pohľadávky a ostatné pohľadávky*

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

##### *Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie*

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

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

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

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

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

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie**

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

| <b>31. december 2021</b>                                                                | <b>Pozn.</b> | <b>Úroveň 1<br/>tis. eur</b> | <b>Úroveň 2<br/>tis. eur</b> | <b>Úroveň 3<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| <b>Majetok</b>                                                                          |              |                              |                              |                              |                           |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty                                                   | 6            | -                            | 8 381                        | -                            | 8 381                     |
| Pohľadávky voči fondom                                                                  | 7            | -                            | 2 238                        | -                            | 2 238                     |
| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 8            | -                            | 3 506                        | 2 740                        | 6 246                     |
|                                                                                         |              | -                            | 14 125                       | 2 740                        | 16 865                    |
| <b>31. december 2020</b>                                                                |              |                              |                              |                              |                           |
|                                                                                         | <b>Pozn.</b> | <b>Úroveň 1<br/>tis. eur</b> | <b>Úroveň 2<br/>tis. eur</b> | <b>Úroveň 3<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
| <b>Majetok</b>                                                                          |              |                              |                              |                              |                           |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty                                                   | 6            | -                            | 4 057                        | -                            | 4 057                     |
| Pohľadávky voči fondom                                                                  | 7            | -                            | 1 842                        | -                            | 1 842                     |
| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 8            | -                            | 7 936                        | 1 378                        | 9 314                     |
|                                                                                         |              | -                            | 13 835                       | 1 378                        | 15 213                    |

Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia oceňované úrovňou 3 predstavovali v rokoch 2021 a 2020 investície v realitnom fonde spravovanom spoločnosťou. Hodnota investícií v danom fonde závisí predovšetkým od hodnoty nehnuteľností, ktoré sú odhadom znalca nezávislého od spoločnosti. Znalec určuje hodnotu nehnuteľností podľa zákona č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov. Každá nehnuteľnosť v majetku fondu je oceňovaná nezávislým znalcom aspoň raz za 6 mesiacov.

## **5. Riadenie finančných rizík**

### ***Riadenie rizika***

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

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov spoločnosti a to najmä Smernica SM 14 Riadenie rizika v Spoločnosti PPSS, Smernica SM 12 Zaisťovanie kontinuity podnikania v PPSS, Pohotovostný plán riešenia likvidity v realitných fondoch a Politika riadenia rizík PPSS.

### ***Regulačné požiadavky***

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

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

### ***Primeranosť vlastných zdrojov***

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

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

|                                                             | <b>2021</b>          | <b>2020</b>          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                             | <b>Hodnota</b>       | <b>Hodnota</b>       |
|                                                             | <b>ukazovateľa</b>   | <b>ukazovateľa</b>   |
| Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur                  | <u>455</u>           | <u>418</u>           |
| Splatené základné imanie                                    | 1 700                | 1 700                |
| Emisné ážio                                                 | -                    | -                    |
| Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 15)                    | 241                  | 57                   |
| Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov                 | (311)                | (239)                |
| Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku              | <u>347</u>           | <u>347</u>           |
| <b>Počiatočný kapitál celkom</b>                            | <u><u>1 977</u></u>  | <u><u>1 865</u></u>  |
| <i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</i> |                      |                      |
| <i>správcovskou spoločnosťou v %</i>                        | <u><u>434,51</u></u> | <u><u>446,17</u></u> |

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 434,51 % v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

**Úverové (kreditné) riziko**

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku prevažne realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správcovskú spoločnosť vyplývalo z poskytnutých pôžičiek realitným spoločnostiam je minimálne, pretože nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitnou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods.1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2021 nevykazuje poskytnuté úvery.

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

**Majetok na obchodovanie**

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

**Trhové riziko**

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

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

### 365. invest, správ.spol., a. s.

#### Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

#### 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

##### *Menové riziko*

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. V roku 2021 nebola spoločnosť vystavená významnému devízovému riziku.

##### *Úrokové riziko*

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

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2021 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné.

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

##### *Riziko likvidity*

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

|                                                                                                  | Do 3<br>mesiacov<br>tis.eur | 3 mesiace<br>až 1 rok<br>tis. eur | 1-5<br>rokov<br>tis. eur | Viac<br>ako 5<br>rokov<br>tis. eur | Nediskon-<br>tované<br>peňažné<br>toky<br>tis. eur | Účtovná<br>hodnota<br>tis. eur |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Majetok</b>                                                                                   |                             |                                   |                          |                                    |                                                    |                                |
| Peňažné prostriedky a ich<br>ekvivalenty                                                         | 8 381                       | -                                 | -                        | -                                  | 8 381                                              | 8 381                          |
| Pohľadávky voči fondom                                                                           | 2 238                       | -                                 | -                        | -                                  | 2 238                                              | 2 238                          |
| Neobchodné finančné aktíva<br>povinne oceňované reálnou<br>hodnotou cez výsledok<br>hospodárenia | 6 246                       | -                                 | -                        | -                                  | 6 246                                              | 6 246                          |
| Ostatný majetok                                                                                  | 65                          | 66                                | 46                       | 50                                 | 227                                                | 227                            |
|                                                                                                  | <u>16 930</u>               | <u>66</u>                         | <u>46</u>                | <u>50</u>                          | <u>17 092</u>                                      | <u>17 092</u>                  |

## 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

|                 | Do 3<br>mesiacov<br>tis. eur | 3 mesiace<br>až 1 rok<br>tis. eur | 1-5<br>rokov<br>tis. eur | Viac ako<br>5 rokov<br>tis. eur | Nediskon-<br>tované<br>peňažné<br>toky<br>tis. eur | Účtovná<br>hodnota<br>tis. eur |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Závazky</b>  |                              |                                   |                          |                                 |                                                    |                                |
| Ostatné záväzky | 1 214                        | 407                               | 464                      | -                               | 2 085                                              | 2 085                          |
|                 | <u>1 214</u>                 | <u>407</u>                        | <u>464</u>               | <u>-</u>                        | <u>2 085</u>                                       | <u>2 085</u>                   |

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2021 žiadne záväzky po splatnosti.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

|                                                                                         | Do 3<br>mesiacov<br>tis. eur | 3 mesiace<br>až 1 rok<br>tis. eur | 1-5<br>rokov<br>tis. eur | Viac ako<br>5 rokov<br>tis. eur | Nediskon-<br>tované<br>peňažné<br>toky<br>tis. eur | Účtovná<br>hodnota<br>tis. eur |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Majetok</b>                                                                          |                              |                                   |                          |                                 |                                                    |                                |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty                                                   | 4 057                        | -                                 | -                        | -                               | 4 057                                              | 4 057                          |
| Pohľadávky voči fondom                                                                  | 1 842                        | -                                 | -                        | -                               | 1 842                                              | 1 842                          |
| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 9 314                        | -                                 | -                        | -                               | 9 314                                              | 9 314                          |
| Ostatný majetok                                                                         | <u>38</u>                    | <u>47</u>                         | <u>28</u>                | <u>50</u>                       | <u>163</u>                                         | <u>163</u>                     |
|                                                                                         | <u>15 251</u>                | <u>47</u>                         | <u>28</u>                | <u>50</u>                       | <u>15 376</u>                                      | <u>15 376</u>                  |

|                 | Do 3<br>mesiacov<br>tis. eur | 3 mesiace<br>až 1 rok<br>tis. eur | 1-5<br>rokov<br>tis. eur | Viac ako<br>5 rokov<br>tis. eur | Nediskon-<br>tované<br>peňažné<br>toky<br>tis. eur | Účtovná<br>hodnota<br>tis. eur |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Závazky</b>  |                              |                                   |                          |                                 |                                                    |                                |
| Ostatné záväzky | <u>881</u>                   | <u>352</u>                        | <u>407</u>               | <u>-</u>                        | <u>1 640</u>                                       | <u>1 640</u>                   |
|                 | <u>881</u>                   | <u>352</u>                        | <u>407</u>               | <u>-</u>                        | <u>1 640</u>                                       | <u>1 640</u>                   |

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 žiadne záväzky po splatnosti.

## **5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

### ***Operačné riziko***

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

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

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

### ***Právne riziko***

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

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

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

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

|                      | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|----------------------|-----------------|-----------------|
|                      | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| Bežné účty v bankách | 8 379           | 4 056           |
| Pokladničná hotovosť | <u>2</u>        | <u>1</u>        |
|                      | <b>8 381</b>    | <b>4 057</b>    |

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

**7. Pohľadávky voči fondom**

|                                  | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| Krátkodobý dlhopisový o.p.f.     | 69              | 40              |
| Realitný o. p. f.                | 1 234           | 1 068           |
| J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.     | 282             | 255             |
| Zmiešaný kapitálový o. p. f.     | 89              | 78              |
| J&T SELECT zmiešaný o.p.f.       | 38              | 19              |
| Akciový globálny o.p.f.          | 38              | 24              |
| KLM real estate fund o.p.f.      | 35              | 33              |
| Realitný office o.p.f.           | 249             | 215             |
| 365.world o.p.f. *               | -               | 1               |
| Zmiešaný aktívny o.p.f.          | 28              | 22              |
| Dlhopisový stabilný fond, o.p.f. | 65              | 56              |
| J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.   | 14              | 16              |
| Dlhopisový dlhodobý fond o.p.f.* | -               | 15              |
| AAA wealth fund o.p.f.           | -               | -               |
| Zmiešaný komfortný o. p. f.      | 1               | -               |
| 365.invest Capital FKI o.p.f.    | 23              | -               |
| 365.invest Equity FKI o.p.f.     | 58              | -               |
| Eko o.p.f.                       | 3               | -               |
| Blockchain o. p. f.              | <u>12</u>       | <u>-</u>        |
|                                  | <b>2 238</b>    | <b>1 842</b>    |

Opravná položka k pohľadávkam bola k 31. decembru 2021 vo výške 0 eur (2020: 0 eur). Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2021 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

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

|                                  | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <b>Nástroje vlastného imania</b> |                 |                 |
| Podielové listy                  | <u>6 246</u>    | <u>9 314</u>    |
|                                  | <b>6 246</b>    | <b>9 314</b>    |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****9. Hmotné aktíva***Hmotné aktíva vo vlastníctve*

|                          | <b>Budovy<br/>a<br/>pozemky<br/>tis. eur</b> | <b>Zariadeni<br/>e a<br/>vybavenie<br/>tis. eur</b> | <b>Motorov<br/>é vozidlá<br/>tis. eur</b> | <b>Drobný<br/>hmotný<br/>majetok<br/>tis. eur</b> | <b>Obstaranie<br/>majetku<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
|--------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                                              |                                                     |                                           |                                                   |                                            |                           |
| K 1. januáru 2020        | 595                                          | 146                                                 | 76                                        | 67                                                | 1                                          | 885                       |
| Prírastky                | 24                                           | -                                                   | -                                         | -                                                 | 67                                         | 91                        |
| Zaradenie do užívania    | 8                                            | 11                                                  | 28                                        | 21                                                | (68)                                       | -                         |
| Úbytky                   | -                                            | (2)                                                 | (23)                                      | (11)                                              | -                                          | (36)                      |
| K 31. decembru 2020      | 627                                          | 155                                                 | 81                                        | 77                                                | -                                          | 940                       |
| K 1. januáru 2021        | 627                                          | 155                                                 | 81                                        | 77                                                | -                                          | 940                       |
| Prírastky                | -                                            | -                                                   | -                                         | -                                                 | 146                                        | 146                       |
| Zaradenie do užívania    | 32                                           | 39                                                  | 34                                        | 41                                                | (146)                                      | -                         |
| Úbytky                   | -                                            | (2)                                                 | (54)                                      | (18)                                              | -                                          | (74)                      |
| K 31. decembru 2021      | 659                                          | 192                                                 | 61                                        | 100                                               | -                                          | 1 012                     |
| <b>Oprávky</b>           |                                              |                                                     |                                           |                                                   |                                            |                           |
| K 1. januáru 2020        | (74)                                         | (84)                                                | (56)                                      | (53)                                              | -                                          | (267)                     |
| Odpisy za obdobie        | (84)                                         | (30)                                                | (13)                                      | (16)                                              | -                                          | (143)                     |
| Úbytky                   | -                                            | 2                                                   | 22                                        | 12                                                | -                                          | 36                        |
| K 31. decembru 2020      | (158)                                        | (112)                                               | (47)                                      | (57)                                              | -                                          | (374)                     |
| K 1. januáru 2021        | (158)                                        | (112)                                               | (47)                                      | (57)                                              | -                                          | (374)                     |
| Odpisy za obdobie        | (85)                                         | (28)                                                | (14)                                      | (19)                                              | -                                          | (146)                     |
| Úbytky                   | -                                            | 2                                                   | 49                                        | 17                                                | -                                          | 68                        |
| K 31. decembru 2021      | (243)                                        | (138)                                               | (12)                                      | (59)                                              | -                                          | (452)                     |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                                              |                                                     |                                           |                                                   |                                            |                           |
| K 31. decembru 2020      | 469                                          | 43                                                  | 34                                        | 20                                                | -                                          | 566                       |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                                              |                                                     |                                           |                                                   |                                            |                           |
| K 31. decembru 2021      | 416                                          | 54                                                  | 49                                        | 41                                                | -                                          | 560                       |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****9. Hmotné aktíva pokračovanie**

Z toho právo na používanie majetku:

|                          | <b>Budovy a<br/>pozemky<br/>tis. eur</b> |
|--------------------------|------------------------------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b> |                                          |
| K 1. januáru 2020        | 523                                      |
| Prírastky                | 24                                       |
| Presuny                  | -                                        |
| Úbytky                   | -                                        |
|                          | <hr/>                                    |
| K 31. decembru 2020      | 547                                      |
|                          | <hr/>                                    |
| K 1. januáru 2021        | 547                                      |
| Prírastky                | -                                        |
| Presuny                  | -                                        |
| Úbytky                   | -                                        |
|                          | <hr/>                                    |
| K 31. decembru 2021      | 547                                      |
|                          | <hr/>                                    |
| <b>Oprávky</b>           |                                          |
| K 1. januáru 2020        | (70)                                     |
| Odpisy za obdobie        | (72)                                     |
| Úbytky                   | -                                        |
|                          | <hr/>                                    |
| K 31. decembru 2020      | (142)                                    |
|                          | <hr/>                                    |
| K 1. januáru 2021        | (142)                                    |
| Odpisy za obdobie        | (74)                                     |
| Úbytky                   | -                                        |
|                          | <hr/>                                    |
| K 31. decembru 2021      | (216)                                    |
|                          | <hr/>                                    |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                                          |
| K 31. decembru 2020      | 405                                      |
|                          | <hr/>                                    |
| <b>Účtovná hodnota</b>   |                                          |
| K 31. decembru 2021      | 331                                      |
|                          | <hr/>                                    |

V roku 2021 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 62 tis. eur (2020: 82 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia. Na hmotný a nehmotný majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s ním nakladať nie je obmedzené.

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****10. Nehmotné aktíva**

|                        | <b>Softvér<br/>tis. eur</b> | <b>Obstaranie<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| K 1. januáru 2020      | 1 121                       | -                              | 1 121                     |
| Prírastky              | -                           | 85                             | 85                        |
| Zaradenie do užívania  | 83                          | (83)                           | -                         |
| Úbytky                 | (7)                         | -                              | (7)                       |
| K 31. decembru 2020    | 1 197                       | 2                              | 1 199                     |
| K 1. januáru 2021      | 1 197                       | 2                              | 1 199                     |
| Prírastky              | -                           | 223                            | 223                       |
| Zaradenie do užívania  | 224                         | (225)                          | (1)                       |
| Úbytky                 | -                           | -                              | -                         |
| K 31. decembru 2021    | 1 421                       | -                              | 1 421                     |
| <b>Oprávky</b>         |                             |                                |                           |
| K 1. januáru 2020      | (848)                       | -                              | (848)                     |
| Odpis za rok           | (120)                       | -                              | (120)                     |
| Úbytky                 | 8                           | -                              | 8                         |
| K 31. decembru 2020    | (960)                       | -                              | (960)                     |
| K 1. januáru 2021      | (960)                       | -                              | (960)                     |
| Odpis za rok           | (150)                       | -                              | (150)                     |
| Úbytky                 | -                           | -                              | -                         |
| K 31. decembru 2021    | (1 110)                     | -                              | (1 110)                   |
| <b>Účtovná hodnota</b> |                             |                                |                           |
| K 31. decembru 2020    | 237                         | 2                              | 239                       |
| <b>Účtovná hodnota</b> |                             |                                |                           |
| K 31. decembru 2021    | 311                         | -                              | 311                       |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****11. Odložená daňová pohľadávka**

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

|                                            | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                            | <b>tis. eur</b>   | <b>tis. eur</b>   |
| <b>K 1. januáru</b>                        | 195               | 191               |
| Cez výkaz ziskov a strát (bod 23 poznámok) | <u>78</u>         | <u>4</u>          |
| K 31. decembru                             | <u><u>273</u></u> | <u><u>195</u></u> |

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2020: 21 %).

Odložená daňová pohľadávka sa týka týchto položiek:

|                 | <b>Majetok/<br/>(záväzky)</b> | <b>Majetok/<br/>(záväzky)</b> |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                 | <b>2021</b>                   | <b>2020</b>                   |
|                 | <b>tis. eur</b>               | <b>tis. eur</b>               |
| Ostatné záväzky | 268                           | 192                           |
| Hmotné aktíva   | <u>5</u>                      | <u>3</u>                      |
|                 | <u><u>273</u></u>             | <u><u>195</u></u>             |

**12. Ostatný majetok**

|                         | <b>2021</b>       | <b>2020</b>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <b>tis. eur</b>   | <b>tis. eur</b>   |
| Náklady budúcich období | 138               | 103               |
| Prevádzkové preddavky   | 50                | 50                |
| Ostatní dlžníci         | 38                | 7                 |
| Ceniny/E kupony         | <u>1</u>          | <u>3</u>          |
|                         | <u><u>227</u></u> | <u><u>163</u></u> |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****13. Ostatné záväzky**

|                                               | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2 020</b><br><b>tis. eur</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Rôzni veritelia                               | 1 076                          | 802                             |
| Lízingové záväzky                             | 338                            | 406                             |
| Rezerva na dovolenky, výdavky budúcich období | 481                            | 314                             |
| Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam       | 113                            | 70                              |
| Záväzok zo SF                                 | 52                             | 39                              |
| Záväzky voči štátnemu rozpočtu                | 25                             | 9                               |
|                                               | <u>2 085</u>                   | <u>1 640</u>                    |

*Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:*

|                | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2 020</b><br><b>tis. eur</b> |
|----------------|--------------------------------|---------------------------------|
| K 1. januáru   | 39                             | 22                              |
| Tvorba         | 40                             | 38                              |
| Čerpanie       | (27)                           | (21)                            |
|                | <u>52</u>                      | <u>39</u>                       |
| K 31. decembru | <u>52</u>                      | <u>39</u>                       |

**14. Základné imanie**

|                                  | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Vydané a splatené v plnej výške: |                                |                                |
| K 1. januáru                     | <u>1 700</u>                   | <u>1 700</u>                   |
| K 31. decembru                   | <u>1 700</u>                   | <u>1 700</u>                   |

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****15. Rezervné fondy a nerozdelený zisk**

|                       | <b>Nerozdelený<br/>zisk<br/>tis. eur</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný<br/>fond<br/>tis. eur</b> | <b>Oceňovacie<br/>rozdiely<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
|-----------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|
| K 1. januára 2020     | 10 557                                   | 347                                               | -                                           | 10 904                    |
| Dividendy za rok 2019 | (10 500)                                 | -                                                 | -                                           | (10 500)                  |
| Zisk za rok 2020      | <u>12 184</u>                            | <u>-</u>                                          | <u>-</u>                                    | <u>12 184</u>             |
| K 31. decembru 2020   | <u>12 241</u>                            | <u>347</u>                                        | <u>-</u>                                    | <u>12 588</u>             |
|                       | <b>Nerozdelený<br/>zisk<br/>tis. eur</b> | <b>Zákonný<br/>rezervný<br/>fond<br/>tis. eur</b> | <b>Oceňovacie<br/>rozdiely<br/>tis. eur</b> | <b>Spolu<br/>tis. eur</b> |
| K 1. januára 2021     | 12 241                                   | 347                                               | -                                           | 12 588                    |
| Dividendy za rok 2020 | (12 000)                                 | -                                                 | -                                           | (12 000)                  |
| Zisk za rok 2021      | <u>13 318</u>                            | <u>-</u>                                          | <u>-</u>                                    | <u>13 318</u>             |
| K 31. decembru 2021   | <u>13 559</u>                            | <u>347</u>                                        | <u>-</u>                                    | <u>13 906</u>             |

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

*Dividendy*

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správcovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 12 000 tis. eur (2020: 10 500 tis. eur) čo predstavuje 240 eur (2020: 210 eur) na jeden kus akcie správcovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 30. apríla 2021 (2020: 28. mája 2020).

*Zákonný rezervný fond*

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2020 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku 36 ods. 1 Stanov správcovskej spoločnosti bol rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

*Navrhnuté rozdelenie zisku*

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021.

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****16. Výnosy z poplatkov a provízií**

|                                                               | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov               | 24 819                         | 20 745                         |
| Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov | <u>1 037</u>                   | <u>584</u>                     |
|                                                               | <u><b>25 856</b></u>           | <u><b>21 329</b></u>           |

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

**31.12.2021**

| <b>Názov fondu</b>               | <b>Výnosy<br/>z poplatkov<br/>za správu<br/>tis. eur</b> | <b>Výnosy zo<br/>vstupných<br/>poplatkov<br/>tis. eur</b> | <b>Výnosy<br/>z výstupných<br/>poplatkov<br/>tis. eur</b> | <b>Celkom<br/>tis. eur</b> |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------|
| Dlhopisový krátkodobý o. p. f.   | 579                                                      | 32                                                        | 4                                                         | 615                        |
| Realitný o. p. f.                | 14 053                                                   | 649                                                       | 127                                                       | 14 829                     |
| J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.     | 3 106                                                    | -                                                         | -                                                         | 3 106                      |
| Zmiešaný kapitálový o. p. f.     | 1 032                                                    | 10                                                        | 6                                                         | 1 048                      |
| J&T SELECT zmiešaný o.p.f.       | 342                                                      | -                                                         | -                                                         | 342                        |
| Akciový globálny o.p.f.          | 460                                                      | 1                                                         | 10                                                        | 471                        |
| KLM real estate fund o.p.f.      | 405                                                      | -                                                         | -                                                         | 405                        |
| Realitný office o.p.f.           | 2 952                                                    | 28                                                        | 59                                                        | 3 039                      |
| 365.world o.p.f. *               | 5                                                        | -                                                         | -                                                         | 5                          |
| Zmiešaný aktívny o.p.f.          | 316                                                      | 26                                                        | 14                                                        | 356                        |
| Dlhopisový stabilný fond, o.p.f. | 748                                                      | 12                                                        | 36                                                        | 796                        |
| J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.   | 178                                                      | -                                                         | -                                                         | 178                        |
| Dlhopisový dlhodobý fond o.p.f.* | 243                                                      | 2                                                         | 1                                                         | 246                        |
| AAA wealth fund o.p.f.           | 5                                                        | -                                                         | -                                                         | 5                          |
| Zmiešaný komfortný o. p. f.      | 10                                                       | 5                                                         | 2                                                         | 17                         |
| 365.invest Capital FKI o.p.f.    | 120                                                      | -                                                         | -                                                         | 120                        |
| 365.invest Equity FKI o.p.f.     | 235                                                      | -                                                         | -                                                         | 235                        |
| Eko o.p.f                        | 6                                                        | 4                                                         | -                                                         | 10                         |
| Blockchain o. p. f.              | <u>23</u>                                                | <u>10</u>                                                 | <u>-</u>                                                  | <u>33</u>                  |
|                                  | <u><b>24 818</b></u>                                     | <u><b>779</b></u>                                         | <u><b>259</b></u>                                         | <u><b>25 856</b></u>       |

\* zlúčenie podielových fondov, vid' Rozhodnutia NBS

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****16. Výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie****31.12.2020**

| Názov fondu                      | Výnosy<br>z poplatkov<br>za správu<br>tis. eur | Výnosy zo<br>vstupných<br>poplatkov<br>tis. eur | Výnosy<br>z výstupných<br>poplatkov<br>tis. eur | Celkom<br>tis. eur |
|----------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| EUROFOND o.p.f.*                 | 145                                            | 1                                               | -                                               | 146                |
| Dlhopisový krátkodobý o. p. f.   | 489                                            | 13                                              | 13                                              | 515                |
| Vyvážené portfólio o.p.f.*       | 63                                             | -                                               | -                                               | 63                 |
| Konzervatívne portfólio o.p.f.*  | 112                                            | -                                               | -                                               | 112                |
| Dynamické portfólio o.p.f.*      | 88                                             | -                                               | -                                               | 88                 |
| Realitný o. p. f.                | 12 061                                         | 237                                             | 145                                             | 12 443             |
| J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.     | 3 117                                          | -                                               | -                                               | 3 117              |
| Zmiešaný kapitálový o. p. f.     | 913                                            | 7                                               | 18                                              | 938                |
| J&T SELECT zmiešaný o.p.f.       | 138                                            | -                                               | -                                               | 138                |
| Akciový globálny o.p.f.          | 142                                            | 16                                              | -                                               | 158                |
| KLM real estate fund o.p.f.      | 372                                            | -                                               | -                                               | 372                |
| Realitný office o.p.f.           | 2 218                                          | 40                                              | 41                                              | 2 299              |
| 365.world o.p.f.                 | 6                                              | -                                               | -                                               | 6                  |
| Zmiešaný aktívny o.p.f.          | 106                                            | 4                                               | 10                                              | 120                |
| Dlhopisový stabilný fond, o.p.f. | 499                                            | 6                                               | 33                                              | 538                |
| Dlhopisový dlhodobý fond o.p.f.  | 90                                             | -                                               | -                                               | 90                 |
| J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.   | 186                                            | -                                               | -                                               | 186                |
| AAA wealth fund o.p.f.           | -                                              | -                                               | -                                               | -                  |
|                                  | <b>20 745</b>                                  | <b>324</b>                                      | <b>260</b>                                      | <b>21 329</b>      |

\* zlúčenie podielových fondov

Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú uvedené v štatútoch podielových fondov ako % za kalendárny rok. Tieto poplatky sa počítajú na dennej báze, vždy podľa aktuálneho stavu majetku a ich výška sa môže meniť na základe rozhodnutia managementu.

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

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

**17. Náklady na poplatky a provízie**

|                                                | <b>2021</b><br>tis. eur | <b>2020</b><br>tis. eur |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Provízie za predaj podielových listov          | (6 022)                 | (3 758)                 |
| Bankové poplatky                               | (32)                    | (29)                    |
| Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu | (2)                     | (2)                     |
|                                                | <b>(6 056)</b>          | <b>(3 789)</b>          |

**18. Čisté úrokové výnosy**

|                                                   | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Úrokové výnosy (a)                                | -                              | 28                             |
| Úrokové náklady (b)                               | (11)                           | (13)                           |
|                                                   | <u>(11)</u>                    | <u>15</u>                      |
| <i>Úrokové výnosy: (a)</i>                        |                                |                                |
| Pohľadávky z poskytnutých úverov                  | -                              | 4                              |
| Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote | -                              | 24                             |
| Pohľadávky voči bankám                            | -                              | -                              |
|                                                   | <u>-</u>                       | <u>28</u>                      |
| <i>Úrokové náklady (b)</i>                        |                                |                                |
| Úroky z aktív s právom na užívanie                | (11)                           | (13)                           |
|                                                   | <u>(11)</u>                    | <u>(13)</u>                    |

**19. Čistá strata z finančných operácií**

|                                                                                                           | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Čistá strata/ zisk z operácií v cudzích menách                                                            | (1)                            | 1                              |
| Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 41                             | 195                            |
|                                                                                                           | <u>40</u>                      | <u>196</u>                     |

**20. Čisté ostatné výnosy**

|         | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ostatné | 121                            | 104                            |
|         | <u>121</u>                     | <u>104</u>                     |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****21. Náklady na správu**

|                                 | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                 | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| Mzdové náklady (vrátane prémie) | (1 049)         | (863)           |
| Sociálne poistenie              | <u>(420)</u>    | <u>(342)</u>    |
| Osobné náklady                  | (1 469)         | (1 205)         |
| Prevádzkové náklady a poplatky  | (499)           | (411)           |
| Marketingové náklady a reklama  | (407)           | (299)           |
| Ostatné prevádzkové náklady     | (148)           | (10)            |
| Nájomné                         | (89)            | (90)            |
| Audítorské a poradenské služby  | (45)            | (52)            |
| Náklady na služby               | (43)            | (33)            |
| Ostatné služby                  | (23)            | (41)            |
| Materiálové náklady             | <u>(12)</u>     | <u>(10)</u>     |
|                                 | <u>(2 735)</u>  | <u>(2 151)</u>  |

Spoločnosť využila služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2021 vo výške 21 tisíc eur (2020: 20 tis. eur), a na overenie skupinového balíka vo výške 3 tisíc eur (2020: 3 tisíc eur). KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

K 31. decembru 2021 bol fyzický stav zamestnancov 45 z toho 10 vedúci (2020: 40, z toho 10 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) 29 (2020: 29).

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****22. Daň z príjmov**

|                                          | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                          | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i> |                 |                 |
| Splatná daň z príjmov v bežnom období    | (3 674)         | (3 300)         |
| Odložená daň (bod 11 poznámok)           | 78              | 4               |
| Daň z príjmov celkom                     | <u>(3 596)</u>  | <u>(3 296)</u>  |

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby (2020: 21 %).

**Odsúhlasenie skutočnej dane:**

|                                           | <b>Daňový<br/>základ<br/>2021<br/>tis. eur</b> | <b>21 %<br/>2021<br/>tis. eur</b> | <b>Daňový<br/>základ<br/>2020<br/>tis. eur</b> | <b>21 %<br/>2020<br/>tis. eur</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Zisk pred zdanením                        | <u>16 915</u>                                  | <u>3 552</u>                      | <u>15 481</u>                                  | <u>3 251</u>                      |
| <i>Odpočítateľné príjmy</i>               |                                                |                                   |                                                |                                   |
| Uhradené provízie z predchádzajúceho roka | (711)                                          | (149)                             | (624)                                          | (131)                             |
| Uhradené odmeny z predchádzajúceho roka   | (123)                                          | (26)                              | (116)                                          | (24)                              |
| Ostatné                                   | <u>(79)</u>                                    | <u>(17)</u>                       | <u>(164)</u>                                   | <u>(35)</u>                       |
| <i>Nedaňové náklady</i>                   |                                                |                                   |                                                |                                   |
| Odmeny bežného roka                       | 262                                            | 55                                | 231                                            | 49                                |
| Sociálny fond                             | 50                                             | 11                                | 30                                             | 6                                 |
| Neuhradené provízie bežného roka          | 961                                            | 202                               | 704                                            | 148                               |
| Ostatné nedaňové náklady                  | <u>214</u>                                     | <u>45</u>                         | <u>174</u>                                     | <u>36</u>                         |
| Daň z príjmu spolu                        |                                                | <u>3 674</u>                      |                                                | <u>3 300</u>                      |
| Efektívna sadzba dane                     |                                                | <u>22 %</u>                       |                                                | <u>21 %</u>                       |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****23. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch**

|                                                                                                         | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zisk po zdanení                                                                                         | 13 319                         | 12 184                         |
| Úpravy o nepeňažné operácie                                                                             |                                |                                |
| Odpisy                                                                                                  | 296                            | 263                            |
| Daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát                                                                  | 3 597                          | 3 296                          |
| Tvorba opravných položiek                                                                               | -                              | (39)                           |
| Čistý zisk z neobchodných finančných aktív povinne ocenených reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | (40)                           | (223)                          |
| Ostatné úpravy                                                                                          | (18)                           | (2)                            |
|                                                                                                         | <u>17 153</u>                  | <u>15 479</u>                  |

|                                             | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností |                                |                                |
| zahrňujú nasledujúce peňažné toky:          |                                |                                |
| Prijaté úroky                               | -                              | 4                              |
|                                             | <u>-</u>                       | <u>4</u>                       |

**24. Transakcie so spriaznenými stranami**

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

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

**(a) Akcionári**

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

|                                               | <b>2021</b><br><b>tis. eur</b> | <b>2020</b><br><b>tis. eur</b> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Majetok</b>                                |                                |                                |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty         | 8 379                          | 4 056                          |
| <b>Záväzky</b>                                |                                |                                |
| Ostatné záväzky                               | 296                            | 131                            |
| <i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i> |                                |                                |
| Ostatné výnosy                                | 73                             | 73                             |
| Náklady na poplatky a provízie                | (3 341)                        | (1 200)                        |
| Všeobecné prevádzkové náklady                 | (32)                           | (32)                           |
| Refakturácie                                  | (31)                           | (24)                           |

**365. invest, správ.spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021****24. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie****(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti**

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

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

|                 | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <b>Záväzky</b>  |                 |                 |
| Ostatné záväzky | 661             | 577             |

Transakcie počas roka boli nasledovné:

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Náklady na poplatky a provízie | (2 474) | (2 307) |
| Ostatné náklady                | (3)     | (3)     |

**(c) Vedúci predstavitelia manažmentu**

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

Mzdy a odmeny vedúcim predstavitel'om manažmentu v sledovanom období:

|                                  | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                  | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| Krátkodobé zamestnanecké pôžitky | (29)            | (17)            |
| Odmeny                           | (172)           | (136)           |
| Tantiémy                         | (120)           | (108)           |
|                                  | <u>(321)</u>    | <u>(260)</u>    |

|                 | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <b>Záväzky</b>  |                 |                 |
| Ostatné záväzky | 12              | 8               |

**(d) Transakcie s fondmi**

|                        | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|------------------------|-----------------|-----------------|
|                        | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| <b>Majetok</b>         |                 |                 |
| Pohľadávky voči fondom | 2 238           | 1 842           |

|                                                 | <b>2021</b>     | <b>2020</b>     |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                 | <b>tis. eur</b> | <b>tis. eur</b> |
| Transakcie počas roka boli nasledovné:          |                 |                 |
| Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov | 24 819          | 20 745          |

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

### 365. invest, správ.spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

## 24. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

### (e) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionára

|                                        | 2021<br>tis. eur | 2020<br>tis. eur |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Majetok</b>                         |                  |                  |
| Ostatný majetok                        | 87               | 96               |
| <b>Záväzky</b>                         |                  |                  |
| Ostatné záväzky                        | 48               | 5                |
| Transakcie počas roka boli nasledovné: |                  |                  |
| Náklady na poplatky a provízie         | (15)             | (27)             |
| Čisté úrokové výnosy                   | -                | 27               |
| Čisté ostatné výnosy                   | 20               | 22               |
| Všeobecné prevádzkové náklady          | (161)            | (161)            |

## 25. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných v umorovanej hodnote s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota sa neodlišuje od ich účtovnej hodnoty. Z dôvodu charakteru finančného majetku a finančných záväzkov sa ich ocenenie považuje za ocenenie úrovňou 2 hierarchie reálnych hodnôt.

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky prepukol vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.