

Individuálna účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý skončil k 31.12.2021

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Deň zostavenia účtovnej závierky	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účt. závierky	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva
28.4.2022	Ing. Vladimír Bencz 	Ing. Rita Markuseková 	Ing. Rita Markuseková 
Deň schválenia	Mgr. Vladimír Bolek 		

OBSAH

• Výkaz o finančnej situácii	1
• Výkaz komplexného výsledku	2
• Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
• Výkaz peňažných tokov	4
• Poznámky k účtovnej závierke	5

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2021:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí 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: EUR 14 414 tis. EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 11 887 tis. Eur).

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

Kľúčová záležitosť auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021 a obsahujú najmä poplatky za správu podielových fondov (vrátane pevnej a variabilnej zložky), výnosy z poplatkov za predaj podielových listov a výnosy z poplatkov z individuálnej správy.

Poplatky za správu podielových fondov sú nadobudnuté od fondov v správe Spoločnosti, zatiaľ čo poplatky z individuálnej správy sú nadobudnuté od individuálnych klientov. V oboch prípadoch sú poplatky časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia.

Pevná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná v súlade so štatútnymi fondov na základe ich čistej hodnoty majetku ("NAV") v správe a príslušnej odplaty. Variabilná zložka poplatkov za správu podielových fondov je počítaná, ak je to aplikovateľné, ako percento nárastu NAV

Naša reakcia

Naše auditorské procedúry v danej oblasti zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií;
- Testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti;
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol spoločnosti súvisiacich s integritou IT systémov použitých pre spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;

fondy v určitom období, ak je splnená podmienka, že NAV pripadajúca na jeden podiel fondu je vyššia než dovtedy najvyššia dosiahnutá NAV.

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

Poplatky za predaj podielových listov sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované pri vydávaní podielových listov. Poplatky sú počítané na základe objemu investície do podielových listov a odplaty stanovenej v štatúte fondov.

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

- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých Spoločnosťou vo výpočte na štatúty fondov pod správou Spoločnosti.

Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021 pre:

- pevnú zložku poplatkov za správu podielových fondov – na základe priemernej hodnoty NAV fondov v správe za rok, príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie NAV v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny alebo ich teoretické (modelové) ceny;
- variabilnú zložku poplatkov - na základe porovnania nárastu NAV s dovtedy najvyššou dosiahnutou NAV a príslušnej odplaty,
- poplatky za predaj podielových listov – na základe objemu investície do podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty stanovenej v štatúte fondov,
- poplatky z individuálnej správy – na základe priemernej hodnoty majetku v správe, ktorá bola získaná zo systému nezávislého od účtovníctva a príslušnej odplaty a vzorcov stanovených v štatúte fondov. Pre variabilnú zložku poplatkov na základe kapitálového výnosu majetku za obdobie a príslušnej odplaty stanovenej v štatútoch fondov.

- Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме 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. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 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 23. novembra 2021 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 7. 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 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, 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 Krsjak
Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 29. apríla 2022

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

(v tis. EUR)

Majetok		31.12.20201	31.12.2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	887	1 979
Finančné nástroje povinne vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	2.	697	176
Finančný majetok v umorovanej hodnote			
Pohľadávky	3.	1 415	1 325
Poskytnuté úvery	4.	4 288	4 609
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch	5.	2 964	2 479
Dlhodobý hmotný majetok	6.	196	343
Dlhodobý nehmotný majetok	7.	147	194
Odložená daňová pohľadávka o ostatné dane	8.	74	70
Ostatný majetok	9.	43	50
Majetok spolu		10 711	11 225
Záväzky			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	1 481	1 310
Záväzok z leasingu	11.	97	239
Daňové záväzky a ostatné dane	12.	356	449
Rezervy	13.	99	88
Záväzky spolu		2 033	2 086
Vlastné imanie			
Základné imanie	14.	2 059	2 059
Emisné ážio	15.	365	365
Zákonný rezervný fond	16.	412	412
Nerozdelený zisk minulých rokov		0	1 840
Zisk / strata bežného účtovného obdobia po zdanení		5 842	4 463
Vlastné imanie spolu		8 678	9 139
Záväzky a vlastné imanie spolu		10 711	11 225

Poznámky na stranách 5 - 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

(v tis. EUR)

		31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	18.	189	217
Náklady na úroky a obdobné náklady	19.	-3	-6
Čisté výnosy z úrokov		186	211
Výnosy z poplatkov a provízií	20.	14 414	11 887
Náklady na poplatky a provízie	21.	-6 128	-5 472
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		8 286	6 415
Čistý zisk z obchodovania	22.	2	1
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	23.	2 173	1 657
Ostatné výnosy	24.	228	337
Ostatné náklady	25.	-233	-203
Všeobecné prevádzkové náklady	26.	-3 352	-2 776
Odpisy	27.	-340	-324
Výsledok hospodárenia pred rezervami a zdanením		6 950	5 318
Rezervy	13.	-99	-88
Výsledok hospodárenia pred zdanením		6 851	5 230
Daň z príjmov		-1 009	-767
Výsledok hospodárenia po zdanení		5 842	4 463
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok		5 842	4 463

Poznámky na stranách 5 - 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021
(v tis. EUR)

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Nerozdelný zisk (neuhradená strata)	Zisk/strata bežného obdobia	Vlastné imanie
Stav k 1. januáru 2020	2 059	365	412	1 339	4 378	8 553
Pridel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Zisk za obdobie	0	0	0	0	0	-
Nerozdelný zisk minulých rokov	0	0	0	501	(501)	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	4 463	4 463
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Vyplatenie dividend	0	0	0	0	(3 877)	(3 877)
Stav k 31. decembru 2020	2 059	365	412	1 840	4 463	9 139
Pridel do rezervného fondu	0	0	0	0	0	-
Nerozdelný zisk minulých rokov	0	0	0	0	0	
Zisk za obdobie	0	0	0	0	5 842	5 842
Transakcie s akcionármi účtované priamo vo vlastnom imaní						
Vyplatenie dividend	0	0	0	(1 840)	(4 463)	(6 303)
Stav k 31. decembru 2021	2 059	365	412	-	5 842	8 678

Poznámky na stranách 5 - 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**za rok, ktorý sa skončil 31.12.2021**

(v tis. EUR)

	Bod poznámok	31.12.2021	31.12.2020
Z/S Výsledok hospodárenia pred zdanením		6 851	5 230
A.1. <i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti</i>		(2 050)	(1 550)
A.1.1. Odpisy	27.	340	324
A.1.2. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	5.	(2 173)	(1 657)
A.1.3. Výnosy/Náklady z úrokov		(217)	(217)
A.2. <i>Zmena stavu:</i>			
A.2.1. Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	3.	(91)	(40)
A.2.2. Zmena stavu ostatného majetku	9.	6	(14)
A.2.3. Zmena stavu záväzkov z obchodného styku a z ostatných záväzkov	10.	171	(123)
A.2.4. Zmena stavu rezerv	13	11	48
<i>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností</i>		97	(89)
A.3. Uhradená daň		(1 105)	(817)
A. Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		3 793	2 774
B.1. Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	7.	(86)	(64)
B.2. Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku	6.	(60)	(30)
B.3. Výdavky na pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		(5 000)	3 406
B.4. Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke v skupine		5 321	(2 250)
B.5. Prijaté úroky		291	183
B.6. Prijaté dividendy	5.	1 689	1 584
B.7. Výdavky na nákup investičného majetku		(591)	-
B. Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti		1 564	2 829
C.1. Výdavky na záväzky z leasingu	11.	(146)	(155)
C.2. Vyplatené dividendy	15.	(6 303)	(3 877)
C. Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti		(6 449)	(4 032)
D. Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov		(1 092)	1 571
E. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia		1 979	408
F. Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	887	1 979
G. Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu účtovnej závierky		-	-
H. Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1.	887	1 979

Poznámky na stranách 5 - 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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

IČO : 17 330 254

DIČ : 2020838193

IČ DPH : SK2020838193

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 25.9.1991.

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

Hospodárska činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je:

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

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

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

Spoločnosť spravovala k 31.12.2021 tieto otvorené podielové fondy (ďalej len „fondy“):

	Čistá hodnota majetku k 31.12.2021	Čistá hodnota majetku k 31.12.2020
Prvý realitný fond	314 860	266 307
Global Index	147 346	123 489
Growth Opportunities	31 799	28 865
EURO Bond	20 610	18 428
Zaistený IAD - depozitné konto	20 591	17 241
Optimal Balanced	16 829	17 104
1.PF Sinko	14 116	13 771
CE Bond	10 156	9 653
Český konzervatívni	9 144	8 806
KD RUSSIA	3 953	3 545
IAD Energy Fund	3 873	4 354
Korunový realitný fond	3 042	2 919
Protected Equity 1	1 924	1 879
Protected Equity 2	1 884	1 839
SPOLU	600 127	518 200

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.11.2006

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

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

Investície budú najmä v EUR, CZK, USD.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 14.2.2001

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

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

Fond nemá regionálne ani odvetvové zameranie.

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 5.11.2007

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 25.4.2006

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 16.2.2001

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 24.3.1993

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 1.2.2008

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2004

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 9.11.2007

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 20.1.2006

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

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

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 27.6.2013

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.1.2017

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 17.12.2007

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

Dátum vytvorenia fondu: 31.3.2009

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

Z hľadiska kategórie fondu ide o iný podielový fond.

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

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

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

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

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

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

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 31.12.2021 a k 31.12.2020

Predstavenstvo spoločnosti

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

Dozorná rada spoločnosti

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

Materská spoločnosť/ konsolidácia

Akcionári spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a.s. k 31.12.2021

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

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

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

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

Výška základného imania

Základné imanie: 2 058 400 Eur

Rozsah splatenia: 2 058 400 Eur

Spoločnosť má v Obchodnom registri k 31.12.2021 a k 31.12.2020 zapísané:

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

Iné skutočnosti

K 31.12.2021 mala Spoločnosť 45 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bol 8.

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 44,7.

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

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov bol 42,5

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

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2020 za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020 bola schválená Valným zhromaždením akcionárov, ktoré sa konalo dňa 07.06.2021.

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

Kapitálová primeranosť

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

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

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

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

K 31.12.2021 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

Hlavným predmetom činnosti IAD je vytváranie a spravovanie štandardných a špeciálnych podielových fondov. Okrem vytvárania a spravovania štandardných a špeciálnych podielových fondov, IAD tiež poskytuje investičné služby a investičné činnosti podľa § 27 ods. 3 písm. a) a ods. 6 písm. a) Zákona o kolektívnom investovaní ako obchodník s cennými papiermi podľa Zákona o cenných papieroch, a preto sa na IAD vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje podľa Zákona o cenných

papieroch, v zmysle ktorých je IAD ako obchodník s cennými papiermi povinná sústavne spĺňať požiadavky na vlastné zdroje stanovené Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (ďalej len „Nariadenie IFR“) a VYKONÁVACÍM NARIADENÍM KOMISIE (EÚ) 2021/2284 zo 10. decembra 2021, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o predkladanie správ a zverejňovanie informácií investičnými spoločnosťami na účely dohľadu (ďalej len „Vykonávacie nariadenie č. 2021/2284“)

Vlastné zdroje IAD a ich zloženie ako aj požiadavky na vlastné zdroje sú stanovené Nariadením IFR v spojení s Nariadením CRR. Podľa Nariadenia IFR je IAD povinná mať nepretržite vlastné zdroje pozostávajúce zo súčtu jej vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2, pričom musí spĺňať všetky dole uvedené podmienky:

a)
$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1}}{D} \geq 56\%$$

b)
$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1}}{D} \geq 75\%,$$

c)
$$\frac{\text{vlastný kapitál Tier 1} + \text{dodatočný kapitál Tier 1} + \text{kapitál Tier 2}}{D} \geq 100\%$$

D – je definovaná ako najvyššia hodnota z nasledujúcich hodnôt:

- i. požiadavka na základe fixných režijných nákladov
 - ii. trvalá minimálna kapitálová požiadavka
 - iii. požiadavka na základe K-faktora.
-
- i. Požiadavka IAD na základe fixných režijných nákladov predstavuje sumu, ktorá sa rovná najmenej jednej štvrtine (1/4) fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok (podľa ročnej účtovnej závierky IAD za predchádzajúci kalendárny rok).
 - ii. Trvalá minimálna kapitálová požiadavka vyžadovaná v závislosti od druhu investičných služieb a investičných činností, na ktorých poskytovanie bolo IAD udelené povolenie je určená ako suma, ktorá sa rovná najmenej úrovni počiatočného kapitálu vo výške 150 000 EUR.
 - iii. Požiadavka na základe K-faktora predstavuje sumu, ktorá sa rovná aspoň súčtu týchto faktorov (RtC+RtM+RtF).

IAD vykazuje len K-faktor týkajúci sa RtC, nevykazuje K-faktory týkajúce sa RtM a RtF, nakoľko nemá udelené povolenie na poskytovanie investičnej služby obchodovanie na vlastný účet. Spôsob výpočtu K-faktorov sa riadi príslušnými článkami Nariadenia IFR a Vykonávacím nariadením 2021/2284.

K 31.12.2021 Spoločnosť spĺňa požiadavku primeranosti vlastných zdrojov.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“) správcovskej spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a porovnateľné údaje za rok 2020, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“) vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“) a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve.

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

Účtovná závierka pozostáva z výkazu o finančnej situácii, výkazu komplexného výsledku, výkazu peňažných tokov, výkazu zmien vo vlastnom imaní a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021.

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

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

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

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

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

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2021 zatiaľ účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy.

Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu účinnosti jednotlivých ustanovení.

- *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).
- 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 významné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).
- Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby
- Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlišiť 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.

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

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

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

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

Fondy v správe Spoločnosti

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

Prehľad významných účtovných zásad a metód

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

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

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

(b) Finančný majetok oceňovaný a vykazovaný podľa IFRS 9

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

Finančný majetok oceňovaný v umorovanej hodnote

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

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

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

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

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

Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

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

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

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

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

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

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

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

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

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

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

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

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

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

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

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

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	2	887	887
Finančný majetok povinne oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	178	178
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	5 703	5 909
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	2	1 481	1 481
Záväzky z leasingu	11.	3	97	97

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

v tisícoch eur	Pozn.	Úroveň RH	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1.	2	1 979	1 979
Finančný majetok povinne oceňovaný reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2.	2	176	176
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	3., 4.	3	5 934	6 101
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	10.	2	1 310	1 310
Záväzky z leasingu	11.	3	239	239

(c) Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

(d) Pohľadávky

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

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

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

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

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

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

(e) Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

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

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

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

(f) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(g) Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

(h) Zníženie hodnoty majetku

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

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

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

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

(i) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

(j) Záväzky

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

(k) Rezervy

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

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

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

(l) Daň z príjmov

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

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

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

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

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

(m) Daňové záväzky okrem dane z príjmov

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

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

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

(o) Prepočet cudzích mien

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

(p) Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

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

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

(q) Výnosy z poplatkov a provízií

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

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

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

Poplatky za správu

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

Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkom. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby fondom počas

zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im Spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie v čase). Pretože sú splnené kritériá série, Spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia.

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

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

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

Poplatky pri vydaní podielových listov

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

Variabilný poplatok

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

Poplatky za individuálnu správu

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

Výstupné poplatky

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

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

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

(r) Dividendy

Dividendy sa účtujú v období, v ktorom boli deklarované.

(s) Čistý zisk (strata) z obchodovania

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

C. POZNÁMKY K POLOŽKÁM FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

1. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	31.12.2021	31.12.2020
Hotovosť	4	8
Bežné účty v bankách	883	1971
SPOLU	887	1 979

	31.12.2021	31.12.2020
Bežný účet – EUR	865	333
Bežný účet – CZK	18	1 638
SPOLU	883	1 971

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

2. Finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2021	31.12.2020
PL Zaistený IAD – depozitné konto	178	176
Akcie – STABILITA, d.s.s., a.s.	519	-
SPOLU	697	176

PL Zaistený IAD – depozitné konto boli k 31.12.2021 precenené cez výsledok hospodárenia na reálnu hodnotu.

Majetková účasť v spoločnosti STABILITA, d.s.s., a.s. so sídlom Bačikova 5, 040 01 Košice je 5,17 %. Hlavným predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z.z .

3. Pohľadávky

	31.12.2021	31.12.2020
Individuálna správa	154	202
Iné pohľadávky	85	77
Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti		
Prvý realitný fond, o.p.f.	599	522
Global Index o.p.f.	393	339
Growth Opportunities, o.p.f.	53	50
Optimal Balanced o.p.f.	35	37
EURO Bond o.p.f.	26	24
CE Bond o.p.f.	16	16
1.PF Slnko, o.p.f.	15	17
IAD Energy Fund, o.p.f.	13	15
KD RUSSIA, o.p.f.	10	11
Český konzervatívni o.p.f.	5	5
Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f.	5	2
Protected Equity 1, o.p.f.	3	3
Protected Equity 2, o.p.f.	2	3
Korunový realitný fond, o.p.f.	1	2

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

SPOLU	1 415	1 325
-------	-------	-------

Pohľadávky voči fondom v správe spoločnosti predstavujú poplatky z odplát za správu a vstupné poplatky za všetky spravované podielové fondy k 31.12.2021.

4. Poskytnuté úvery

	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté úvery	4 288	4 609
SPOLU	4 288	4 609

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

5. Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch

	31.12.2021	31.12.2020
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	2 757	2 275
Bevix, s.r.o.	207	204
SPOLU	2 964	2 479

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

Hlavným predmetom je činnosť investičnej spoločnosti podľa „zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, ve znění pozdějších předpisů “ v rozsahu povolenia udeleného Českou národní bankou. Spoločnosť ZFP Investments, investiční společnost, a.s. v roku 2021 vyplatila Spoločnosti dividendy vo výške 1 689 tis. EUR (2020: 1 584 tis. EUR).

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

Podiely v dcérskych spoločnostiach ZFP Investments, investiční společnost, a.s. a Bevix, a.s. boli k 31.12.2021 precenené metódou vlastného imania.

Výška vlastného imania k 31. 12. 2021 a výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2021 a za predchádzajúce účtovné obdobie účtovných jednotiek je uvedená v nasledujúcom prehľade (údaje zahraničných spoločností sú uvedené v TEUR po prepočte kurzom ECB k 31. 12. 2021 pre bežné obdobie a k 31. 12. 2020 pre minulé obdobie):

	Podiel na ZI %	Podiel na hlas. právoch %	Mena	Výsledok hospodárenia		Vlastné imanie		Účtovná hodnota vykázaná v súvahe	
				2021	2020	2021	2020	2021	2020
Dcérske účtovné jednotky									
Bevix, s.r.o.	100	100	EUR	3	1	206	203	207	204
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	50	50	CZK	4 341	3 313	5 387	4 303	2 757	2 275
SPOLU								2 964	2 479

6. Dlhodobý hmotný majetok

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku k 31.12.2021 a jeho pohyby za rok 2021.

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie						
	Stroje, prístroje a zariadenia	Inventár	Dopravné prostriedky	Ostatný DHM	Obstarávaný DHM	Aktíva s právom na užívanie	Spolu
a	b	c	d	e	f	g	h
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobía	30	123	125	99	-	545	922
Prírastky	-	18	16	17	-	16	67
Úbytky	-	-	45	20	-		65
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobía	30	141	96	96	-	561	924
Oprávky							
Stav na začiat ku účtovného obdobía	27	71	95	75	-	311	579
Prírastky	1	20	17	21	-	156	215
Úbytky			45	21	-		66
Stav na konci účtovného obdobía	28	91	67	75	-	467	728
Zostatková hodnota							
Stav na začiat ku účtovného obdobía	3	52	30	24	-	234	343
Stav na konci účtovného obdobía	2	50	29	21	-	94	196

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

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

Správcovská spoločnosť má poistený dlhodobý hmotný majetok v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. v hodnote 253 tis. Eur. Poistenie zahŕňa prípad poškodenia alebo zničenie vecí živelnou udalosťou a prípad škôd spôsobených krádežou. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú. V používaní je plne odpísaný majetok v hodnote 79 tis. Eur (2020: 79 tis. Eur).

7. Dlhodobý nehmotný majetok

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku k 31.12.2021 a jeho pohyby za rok 2021.

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie		
	Softvér	Obstarávaný DNM	Spolu
a	c	g	i
Obstarávacia cena			
Stav na začiatku účtovného obdobia	600	21	621
Prírastky	98	6	104
Úbytky	65	-	65
Presuny	-	(27)	(27)
Stav na konci účtovného obdobia	633	-	633
Oprávky			
Stav na začiatku účtovného obdobia	427	-	427
Prírastky	124	-	124
Úbytky	65	-	65
Stav na konci účtovného obdobia	486	-	486
Zostatková hodnota			
Stav na začiatku účtovného obdobia	173	21	194
Stav na konci účtovného obdobia	147	-	147

Správcovská spoločnosť nemá v používaní plne odpísaný nehmotný majetok. (2020: 65 tis. Eur).

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

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

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

8. Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane

	31.12.2021	31.12.2020
Daň z predaja PL	5	5
Preddavky na daň z MV	-	1
Odložená daňová pohľadávka	69	64
SPOLU	74	70

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

V súlade s účtovnými postupmi je zaúčtovaná tiež odložená daň. Odložená daň sa počíta použitím sadzby dane 21% (2020: 21%).

Odložená daňová pohľadávka a záväzok vzniká z nasledovných položiek:

Názov položky	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné záväzky	66	62
Rezervy	3	2
Odložená daňová pohľadávka	69	64
Zaúčtovaná ako výnos / náklad	5	-

9. Ostatný majetok

	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté preddavky	5	4
NBO – ostatné	2	2
NBO – poistenie	22	12
Materiál na sklade	8	18
NBO – Bloomberg	6	7
NBO – časopisy	-	1
SPOLU	43	50

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

10. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky – Provízia za predaj PL	1 132	932
Zúčtovanie so zamestnancami	96	86
Zúčtovanie s inštitúciami soc. zabezpečenia	115	103
Dodávatelia	94	124
Iné záväzky	1	1
Nevyfakturované dodávky	43	64
SPOLU	1 481	1 310

Spoločnosť nemá záväzky po lehote splatnosti.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

11. Závazok z leasingu

	31.12.2021	31.12.2020
Závazok z leasingu	97	239
SPOLU	97	239

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

12. Daňové záväzky a ostatné dane

	31.12.2021	31.12.2020
Daň z príjmov právnickej osoby	269	360
Daň z príjmov zo závislej činnosti	55	49
Daň z pridanej hodnoty	32	40
SPOLU	356	449

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

	2021			2020		
Názov položky	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
a	b	c	d	e	f	g
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	6 364		100,00%	5 157		100,00%
Teoretická daň		1 336	21,00%		1 083	21,00%
Daňovo neuznané náklady	460	97	1,52%	383	80	1,55%
Výnosy nepodliehajúce dani a iné odpočítateľné položky	-1 994	-419	-6,58%	-1 890	-397	-7,69%
Umorenie daňovej straty	0	0	0%	0	0	0%
Spolu	4 830	1 014	15,94%	3 650	767	14,87%
Spolu	4 830	1 014	15,94%	3 650	767	14,87%
Daňová licencia z predchádzajúcich období		0	0%		0	0%
Splatná daň z príjmov		1 014	15,94%		767	14,87%
Odložená daň z príjmov		-5	-0,07%		0	0,00%
Celková daň z príjmov		1 009	15,87%		767	14,87%

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

13. Rezervy

	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva na nečerpané dovolenky	84	79
Rezervy ostatné	15	9
SPOLU	99	88

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2021

	1.1.2021	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2021
Rezerva na nečerpané dovolenky	79	82	-	77	84
Rezervy ostatné	9	15	-	9	15
SPOLU	88	97	-	86	99

Spoločnosť k 31.12. 2021 má zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 84 tis. Eur za rok 2021 a rezervy na audit 2021 vo výške 15 tis. Eur.

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2020

	1.1.2020	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	31.12.2020
Rezerva na nečerpané dovolenky	62	77	-	60	79
Rezervy ostatné	9	9	-	9	9
SPOLU	71	86	-	69	88

Spoločnosť k 31. 12. 2020 tvorila zákonné rezervy na nevyčerpané dovolenky a k nim prislúchajúce poistné v sume 79 tis. Eur a rezervy na audit 2020 vo výške 9 tis. Eur.

14. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2021 bolo vo výške 2 059 tis. Eur. Pozostáva z 620 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 eur.

15. Emisné ážio

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

16. Zákonný rezervný fond

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

Výška rezervného fondu spoločnosti je k 31.12.2021 vo výške 412 tis. Eur, čo predstavuje 20% základného imania.

17. Rozdelenie zisku

Účtovný zisk za predchádzajúce obdobie vo výške 4 462 783,26 EUR bol rozhodnutím Valného zhromaždenia zo dňa 7.6.2021 vyplatený vo forme dividend.

Valné Zhromaždenie dňa 7.6.2021 taktiež rozhodlo o vyplatení Nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 1 840 788,91 vo forme dividend.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

18. Výnosy z úrokov a obdobné výnosy

	31.12.2021	31.12.2020
Úroky z pôžičiek počítané efektívnou úrokovou mierou	189	217
SPOLU	189	217

19. Náklady na úroky a obdobné náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Úroky z leasingu	3	6
SPOLU	3	6

20. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2021	31.12.2020
Správa PF	11 769	9 885
Výnosy z poplatkov za predaj PL	816	861
Správa PF - variabilná zložka	1 432	761
Individuálna správa	301	321
Ostatné poplatky	96	59
SPOLU	14 414	11 887

21. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2021	31.12.2020
Poplatky za správu	5 211	4 524
Poplatky za predaj PL	756	854
Poplatky za individuálnu správu	152	82
Bankové poplatky	9	12
SPOLU	6 128	5 472

22. Čistý zisk z obchodovania

	31.12.2021	31.12.2020
Zisk z obchodovania	2	1
SPOLU	2	1

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa čisté výnosy z precenenia finančného majetku povinne oceňovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia k 31.12.2021.

23. Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov

	31.12.2021	31.12.2020
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.	2 170	1 657
Bevix, s.r.o.	3	-
SPOLU	2 173	1 657

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

24. Ostatné výnosy

	31.12.2021	31.12.2020
Poradenské služby	186	180
Ostatné výnosy	42	157
SPOLU	228	337

25. Ostatné náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Neuplatnená DPH	207	130
Ostatné náklady	26	73
SPOLU	233	203

26. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na mzdy	1 578	1 528
Zákonné sociálne poistenie	473	454
Nájomné	92	97
IT služby, telekomunikácie	141	118
Právne, ekon., finančné poradenstvo a služby	123	31
Cestovné	37	37
Náklady na inzerciu, reklamu	157	79
Členské príspevky	50	44
Spotreba materiálu	35	36
Náklady na reprezentáciu	25	30
Poštovné	41	13
Poistenie	55	54
Audít – overenie účtovnej závierky	15	12
Prevádzka motorových vozidiel	22	21
Tvorba SF	8	8
Správne poplatky	25	1
Ostatné nezaradené	475	213
SPOLU	3 352	2 776

27. Odpisy

	31.12.2021	31.12.2020
Softvér	124	110
Stroje, prístroje a zariadenia	2	2
Dopravné prostriedky	17	18
Inventár	20	20
Dlhodobý drobný HM	21	18
Leasing	156	156
SPOLU	340	324

28. Identifikácia a riadenie rizík a operačné riziko

Údaje o trhových rizikách

(a) úrokové riziko

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Vzhľadom na štruktúru majetku a záväzkov Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Spoločnosť poskytuje pôžičky materskej spoločnosti, v splatnosti od júla 2022 do decembra 2023. Pôžičky sú úročené fixnou úrokovou mierou. Spoločnosť nemá významné úročené finančné záväzky.

b) úverové riziko

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

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

	Externý rating	31.12.2021	31.12.2020
Bežné účty v bankách	Baa2*	883	1 971
Finančný majetok v umorovanej hodnote	n/a	5 703	5 933
SPOLU		6 764	8 080

* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

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

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

c) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť nemá významné expozície v cudzích menách. Spoločnosť drží peňažné prostriedky (bežné účty v bankách) v sume 18 tisíc EUR v CZK k 31.12.2021 (31.12.2020: 1 637 tisíc EUR v CZK).

Údaje o riziku likvidity Spoločnosti

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

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

a výmenných kurzov. V nasledovných tabuľkách je vykázaná zostatková splatnosť finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020. Zostatky predstavujú nediskontované peňažné toky podľa ich zmluvnej zostatkovej splatnosti. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Finančný majetok k 31.12.2021	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	887	-	-	-	-	-	887	887
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	697	697	697
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 415	3 140	1 354	-	-	5 909	5 703
SPOLU	887	1 415	3 140	1 354	-	697	7 493	7 287
Finančné záväzky k 31.12.2021	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	14	28	43	12	-	-	97	97
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 438	43	-	-	-	1 481	1 481
SPOLU	14	1 466	86	12	-	-	1 578	1 578
Finančný majetok k 31.12.2020	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikov ané	Spolu nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 979	-	-	-	-	-	1 979	1 979
Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	-	-	-	-	176	176	176
Finančné pohľadávky v umorovanej hodnote	-	1 324	4 531	261	-	-	6 116	5 933
SPOLU	1 979	1 324	4 531	261	-	176	8 271	8 088
Finančné záväzky k 31.12.2020	Na požiadanie a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nešpecifikované	Spolu	Účtovná hodnota
Záväzky z leasingu	13	26	117	83	-	-	239	239
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	-	1 246	64	-	-	-	1 310	1 310
SPOLU	13	1 272	181	83	-	-	1 549	1 549

Údaje o operačnom riziku

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

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

Spoločnosť realizovala vo vykazovanom období obchody so spriaznenými osobami:

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

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

Výnosy

	2021	2020
Pro Partners Holding, a.s.		
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	189	217
Bevix, s.r.o.		
výnosové úroky z poskytnutých pôžičiek	-	-
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.		
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	2 174	1 657
výnosy z poskytnutých služieb	185	179
Podielové fondy v správe Spoločnosti		
odplata za správu, vstupné poplatky	14 113	11 566
SPOLU	16 661	13 619

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

Náklady

	2021	2020
Pro Partners Holding, a.s.		
náklady IT a personálne služby	39	36
Predstavenstvo – mzdy a odvody	549	564
SPOLU	588	600

Pohľadávky

	2021	2020
Pro Partners Holding, a.s.		
z poskytnutých pôžičiek a úrokov	4 287	4 608
ZFP Investments, investiční společnost, a.s.		
výnosy z poskytnutých služieb	16	15
Bevix, s.r.o.		
refakturácia nájomných priestorov a iné	14	14
Podielové fondy v správe Spoločnosti		
odplata za správu, vstupné poplatky	1 176	1 088
SPOLU	5 493	6 803

Závazky

	2021	2020
Pro Partners Holding, a.s.		
služby IT, personálna agenda	5	5
SPOLU	5	5

30. Majetok v individuálnej správe a podmienený majetok a záväzky

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

K 31.12.2021 Spoločnosť evidovala v rámci individuálnej správy majetok v hodnote 46 775 tis. Eur (k 31.12.2020: 41 660 tis. Eur).

Zostatky na Klientskych BU

	31.12.2021	31.12.2020
Klientsky účet - -CSOB EUR	127	267
Klientsky účet - -CSOB CZK	1	41
Klientsky účet - -CSOB USD	85	84
Klientsky účet - CSOB GBP	-	5
SPOLU	213	397

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
za rok, ktorý sa skončil k 31.12.2021
(v tis. EUR)

Finančné nástroje

	31.12.2021	31.12.2020
Akcie	45	11
Dlhopisy	26 046	24 007
Indexový certifikát + ETF	115	100
Zmenky	6 476	7 734
Menové deriváty	34	(2)
Podielové listy	13 846	9 413
SPOLU	46 562	41 263

Podmienený majetok a záväzky

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

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

V dôsledku vypuknutia vojenského konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou a následných sankčných udalostí dotýkajúcich sa ruského finančného trhu bolo dňa 3. marca o 17:00 pozastavené vyplácanie podielových listov podielového fondu KD Russia. Rozhodnutie bolo prijaté Správcovskou spoločnosťou v záujme podielnikov na dobu troch mesiacov, z dôvodu, že fond investuje svoj majetok predovšetkým do cenných papierov zameraných na ruské akcie, s ktorými nie je možné v súčasnosti obchodovať.

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