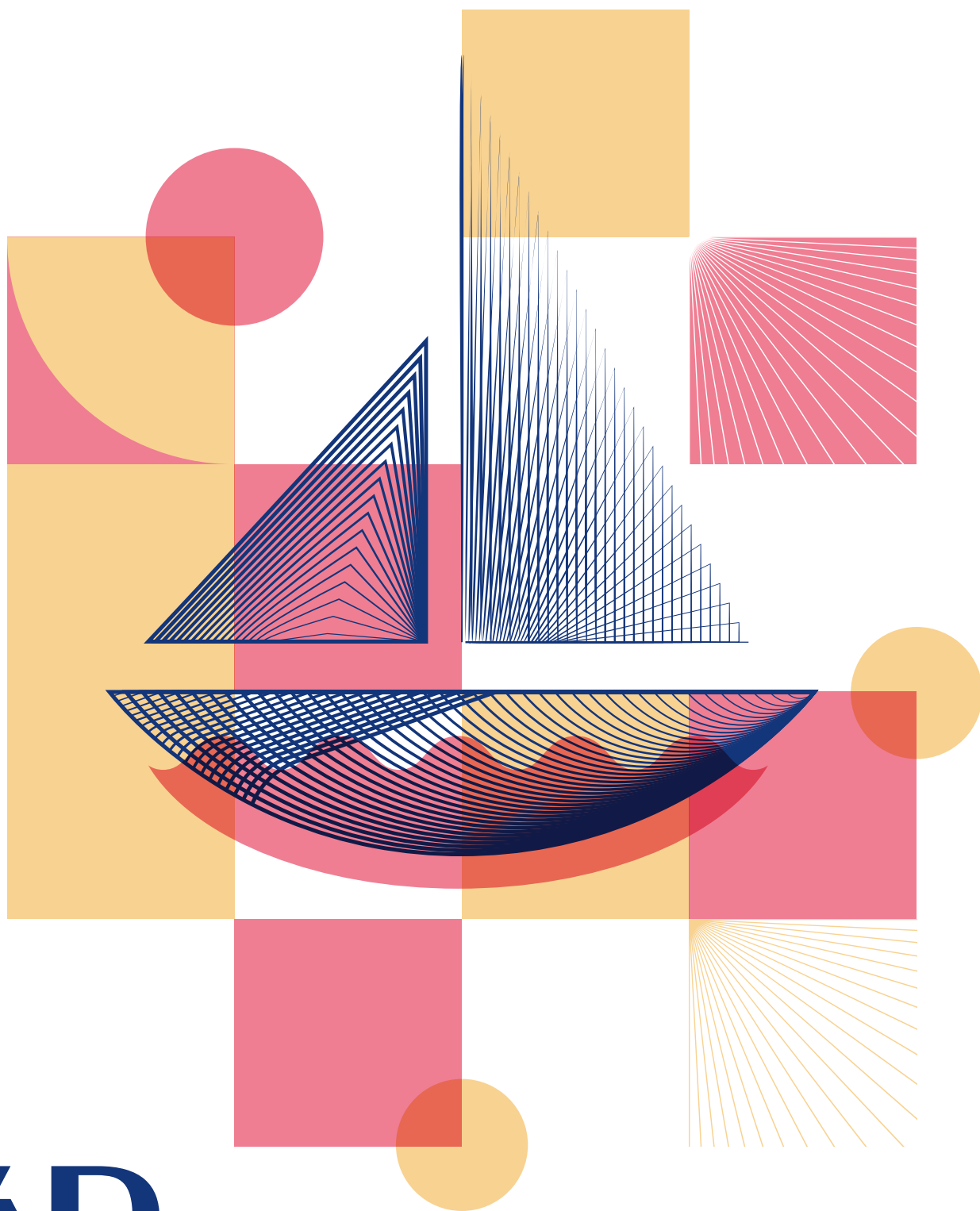


Výroční správa 2021



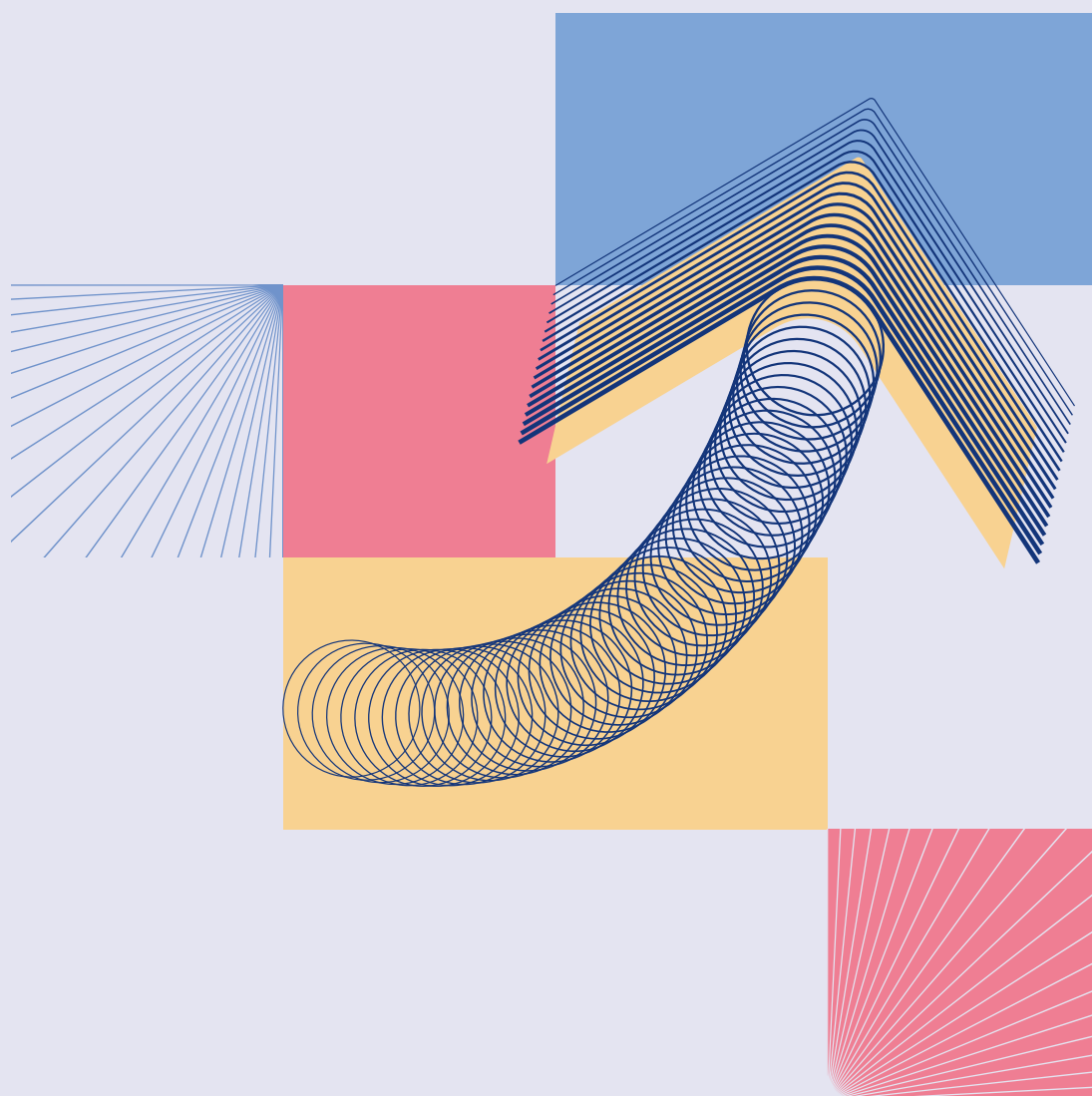
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava
www.iad.sk
www.prf.sk
0800 601 601
info@iad.sk

Tento materiál je marketingovým oznámením, má iba informatívnu povahu a nie je návrhom ani výzvou na investovanie do podielových fondov ani na uzavretie Zmluvy pre sporiace programy.

OBSAH

1. Príhovor predsedu predstavenstva	5
2. História spoločnosti	6
3. Fondy v správe spoločnosti	8
4. Poďakovanie partnerom a distribútorom	9
5. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti	9
6. Marketingová a komunikačná stratégia	10
7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2021	10
8. Hospodárenie fondov	11
9. Individuálna správa aktív	12
10. Hospodárenie spoločnosti	13
10.1 Výkaz finančnej pozície	13
10.2 Výkaz komplexného výsledku	14
10.3 Informácie o vývoji spoločnosti	15
10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov	15
11. Základné údaje o spoločnosti	16
11.1 Základné identifikačné údaje	16
11.2 Právne nástupníctvo, akvizície	16
11.3 Členstvá v profesijných združeniach	17
11.4 Povolenia a licencie	17
11.5 Orgány spoločnosti	18
11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti	19
11.7 Povolenia na vytvorenie fondov	20
11.8 Informácie o politike odmeňovania	20
11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	21
11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	21
11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov	21
11.12 Organizačná zložka v zahraničí	22
11.13 Informácia podľa § 20 ods. 12 a ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.	22
11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia	22

ROK 2021 SKONČILA
NAŠA SPOLOČNOSŤ
S ČISTÝM VÝSLEDKOM
HOSPODÁRENIA
VO VÝŠKE 5 841 982 €



1. Príhovor predsedu predstavenstva

Vážení akcionári a obchodní partneri,

Záver roka 2021 prepisoval na kapitálových trhoch historické tabuľky a priniesol rekordné úrovne akciových indexov (hlavne v USA, Európa zaostávala). Trhy napriek sa zhoršujúcej pandemickej situácii (nástup omikronu) ťažili z optimizmu postupného ekonomického zotavenia a rastu ekonomík. Na druhej strane sme však videli nástup inflácie, ktorá vystúpila na úroveň, kde sa nepohybovala niekoľko rokov. Práve faktor zvýšenej inflácie sa odzrkadľuje v nastavení investičných portfólií pre rok 2022.

Aj napriek pretrvávajúcej pandémie a rastúcej inflácii, finančné trhy v roku 2021 priniesli investorom zaujímavé zhodnotenie, hlavne pri investíciách do amerických a európskych blue-chip akcií a komodít. Investície do dlhopisových aktív, hlavne v dôsledku rastúcich výnosových kriviek znamenali pre svojich investorov mierne straty.

V IAD Investments môžeme radiť rok 2021 medzi tie úspešnejšie, čoho príkladom je aj dosiahnutá ročná výkonnosť podielového fondu Global Index, ktorý uzavrel rok 2021 s ročnou výkonnosťou 29,46 % (31. 12. 2020 – 31. 12. 2021). Vďaka výbornej spolupráci s našimi slovenskými obchodnými partnermi a aj vďaka realizovaným marketingovým aktivitám na podporu predaja presiahli celkové hrubé predaje podielových listov našich podielových fondov v roku 2021 sumu 150 mil. EUR. Vďaka neustálemu vyhľadávaniu investičných príležitostí naša spoločnosť rozšírila portfólio realitných spoločností Prvého realitného fondu o pozemky určené na výstavbu logistického centra s prenajímateľnou plochou cca. 75 000 m² pri poľskom meste Vroclav. Prvý realitný fond uzavrel rok 2021 s ročnou výkonnosťou 4,91 % (31.12.2020 – 31.12.2021).

Rok 2021 skončila naša spoločnosť s čistým výsledkom hospodárenia vo výške 5 841 982 €.

Chcem poďakovať všetkým našim klientom za prejavenú dôveru v spoločnosť a v jej produkty, našim obchodným partnerom za vynikajúcu spoluprácu pri predaji produktov a propagácii spoločnosti IAD Investments, akcionárom za podporu a aktívnu účasť pri skvalitňovaní a modernizovaní našej spoločnosti, jej produktov a služieb. Srdečné poďakovanie patrí všetkým zamestnancom, ktorí zabezpečujú chod dennej prevádzky priamo v sídle spoločnosti alebo z domu formou homeoffice a spoločne tak udržiavame vysokú kvalitu našich produktov a služieb.



Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



2. História spoločnosti

1991

Poľnobanka, a.s. založila správcovskú spoločnosť s pôvodným názvom **AGROINVEST investičná a.s.**

2000

Dlhopisový fond **1.PF Slnko** sa zmenil z uzatvoreného na otvorený podielový fond.

2001

Finančný holding Pro Partners kúpil od Poľnobanky, a.s. 100-percentný podiel správcovskej spoločnosti AGROINVEST investičná a.s.

2002

Na základe novej stratégie bol zmenený pôvodný názov AGROINVEST, správ. spol., a.s. na **Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s.**

2003

Spoločnosť uviedla na trh 2 nové podielové fondy: Optimal (prvý zmiešaný podielový fond) a Kapital (prvý akciový podielový fond).

2004

Spoločnosť zmenila sídlo a presťahovala sa do nových priestorov na ulici Malý trh 2/A v Bratislave a ako jediná zo správcovských spoločností pôsobiacich na slovenskom trhu založila spolu s inými akcionármi dôchodkovú správcovskú spoločnosť **Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.**

2005

Úrad pre finančný trh rozšíril licenciu spoločnosti o povolenie na riadenie portfólia klientov, poradeniskú činnosť, úschovu a správu podielových listov. K 31. 12. sa v súvislosti so zlúčením Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s. a ING, d.s.s., a.s. stala Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. akcionárom zlúčenej spoločnosti ING, d.s.s., a.s.

2006

Koncom roka spoločnosť získala licenciu na správu **Prvého realitného fondu – historicky prvého slovenského fondu zameraného na investície do realít.**

2007

Akvízia OTP Asset Management, správ. spol., a.s. znamenala okrem rozšírenia ponuky fondov aj rozšírenie distribúcie prostredníctvom pobočiek banky OTP Banka Slovensko, a.s.

2008

Zmenil sa názov spoločnosti na **IAD Investments, správ. spol., a.s.** (ďalej len „IAD“). Vznikol nový podielový fond **Zaistený – IAD depozitné konto.**

2009

Akvízia slovinskej spoločnosti KD Investments správ. spol., a.s. rozšírila ponuku IAD o dva nové fondy – KD Prosperita, KD RUSSIA.

2010

Začiatok distribúcie Prvého realitného fondu v **Českej republike.**

2011

20. výročie založenia spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. Na slovenský a český trh boli uvedené nové sporiace programy. Ponuka fondov bola rozšírená o fondy akvizovanej spoločnosti **ALLIANZ Asset Management, správ. spol., a.s.** – Bond Dynamic, Fond krátkodobých investícií, Growth Opportunities, Protected Equity 1, Protected Equity 2.

2012

Podielové fondy získali tri prestížne ocenenia. V súťaži **Zlatá minca 2012** získali 1.miesto **Prvý realitný fond** v kategórii Realitné fondy a **Zaistený – IAD depozitné konto** v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií. 2. miesto v kategórii Dlhopisové fondy získal **Bond Dynamic**. Na základe údajov týždenníka **TREND**, publikovaných v júni 2012, spoločnosť obsadila druhú priečku v kategórii domácich správcovských spoločností za čistý predaj podielových fondov. Podielový fond Protected Equity 1 obsadil 2. miesto v súťaži **Top Fond Slovakia 2012** v kategórii Fond s najlepším pomerom výkonnosti a rizika a najpredávanejším podielovým fondom v kategórii Dlhopisové fondy sa stal Bond Dynamic.

2013

Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla **prvá zahraničná nehnuteľnosť** – logistický park v Ostrave v Českej republike. IAD Investments získala povolenie NBS na vytvorenie prvého špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov **IAD Energy Fund**. V ankete **Zlatá minca 2013** získali 1. miesta podielové fondy **Prvý realitný fond** a **Zaistený – IAD depozitné konto** a 2. miesto získal dlhopisový podielový fond **1.PF Slnko**.

2014

IAD **prevzala správu** šiestich podielových fondov a sporiace programy od **Alico Funds Central Europe**. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudla ďalšia zahraničná nehnuteľnosť – administratívna budova River Garden I. v Prahe. Podielové fondy opäť získali niekoľko ocenení v rôznych súťažiach finančných produktov.

2015

Predstavenie **mobilnej aplikácie**, vďaka ktorej užívatelia môžu zistiť aktuálny stav ich majetku, prezrieť si grafy zhodnotenia investícií a históriu transakcií v podielových fondoch – spravovaných spoloč-

nosťou IAD. **Prvý realitný fond si obhájil prvenstvo v ankete Zlatá minca** v kategórii Realitné fondy a podielový fond Zaistený – IAD depozitné konto sa umiestnil na 2.mieste v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií.

2016

IAD oslávila 25. výročie svojho založenia. Do portfólia Prvého realitného fondu pribudli dve významné nehnuteľnosti **OC Laugaricio v Trenčíne** a budova **Twin City A** na Mlynských Nivách v Bratislave.

2017

V januári 2017 medzi podielové fondy pribudol nový špeciálny podielový fond nehnuteľností – **Korunový realitný fond**, ktorý umožňuje našim podielníkom investovať v českých korunách. Podielové fondy získali prestížne ocenenia v súťaži finančných produktov – **Fincentrum & FORBES Investícia roka 2017**. Fond EURO Cash dlhopisový sa umiestnil na 1.mieste v kategórii Dlhopisový fond a zároveň sa stal Investíciou roka 2017. Fondy Kapital a Optimal sa zlúčili do fondu Growth Opportunities a fond KD Prosperita sa zlúčil do fondu KD RUSSIA.

2018

Portfólio Prvého realitného fondu sa rozšírilo o novú administratívnu budovu **STEINERKA Business Center v Bratislave** a o logistický park **South Base v blízkosti Budapešti**. Z dôvodu zefektívnenia správy a podobnej investičnej politiky bol zlúčený podielový fond EURO Cash dlhopisový do podielového fondu EURO Bond a podielový fond Bond Dynamic bol zlúčený do podielového fondu I.PF Slnko. Ocenenia **TOP Fond Slovakia 2018** získali tri fondy v kategóriách, kde Slovenská asociácia správcovských spoločností hodnotila najlepší výnos v pomere k riziku, pričom ako najlepšie fondy vo svojich kategóriách boli hodnotené **Prvý realitný fond, Zaistený – IAD depozitné konto a KD RUSSIA**.

2019

Do ponuky produktov pribudol nový sporiaci program **IAD SPORENIE**. IAD presiahla v mesiaci november magickú **prvú miliardu €** v správe aktív. Prvý realitný fond získal ocenenie Top Fond Slovakia 2019.

2020

Neustále vyhľadávanie investičných príležitostí a ani situácia s pandémiou koronavírusu nezabránila IAD zrealizovať akvizíciu modernej **administratívnej budovy D48** v poľskej Varšave. D48 je ďalším cenným aktívom, ktoré geograficky diverzifikuje realitné portfólio a **Prvý realitný fond** ňou vstúpil na najviac likvidný trh nehnuteľností v Európe. Korunový realitný fond získal za rok 2020 ocenenie **Top Fond Slovakia 2020** v kategórii **Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií**.

2021

V roku 2021 oslávila IAD **30 rokov pôsobenia na slovenskom kapitálovom trhu**. Pri tejto príležitosti bola predstavená nová vizuálna identita spoločnosti vrátane loga, dizajnu webovej stránky a **novej aplikácie** IAD Mobile. **Prvý realitný fond** rozšíril svoje portfólio o realitnú spoločnosť vlastniacu pozemky určené na výstavbu logistického centra s prenajímateľnou plochou cca. 75 000 m² pri poľskom meste Vroclav. Fondy Prvý realitný fond, Zaistený-IAD depozitné konto, Growth Opportunities, Global Index a I. PF Slnko boli ocenené a získali v súťaži **Zlatá minca 2020** dve zlaté a tri strieborné mince. Ocenenie **Top Fond Slovakia** získal podielový fond IAD – Korunový realitný fond v kategórii – Fond s najlepším výnosom a rizikom v kategórii realitné fondy a fondy alternatívnych investícií.

3. Fondy v správe spoločnosti

ISIN	Názov	SKRÁTENÁ VERZIA NÁZVU	SKR	KATEGÓRIA	INVESTIČNÁ STRATÉGIA
SK3110000690	1. PF Slnko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	1. PF Slnko	SLN	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000012	CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	CE Bond	CB	dlhopisový fond	Vyvážená
SK3110000641	Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Český konzervatívni	CK	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3110000633	EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	EURO Bond	EB	dlhopisový fond	Konzervatívna
SK3210000020	Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Global Index	GI	akciový fond	Dynamická
SK3110000617	Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Growth Opportunities	GO	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3110000625	IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	IAD Energy Fund	EF	špeciálny fond profesionálnych investorov	Vyvážená
SK3110000708	KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	KD RUSSIA	RUS	zmiešaný fond	Dynamická
SK3110000658	Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Korunový realitný fond	KRF	špeciálny fond nehnuteľností	Vyvážená
SK3210000038	Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Optimal Balanced	OB	zmiešaný fond	Vyvážená
SK3110000666	Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 1	PE1	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000674	Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Protected Equity 2	PE2	iný podielový fond	Vyvážená
SK3110000682	Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Prvý realitný fond	PRF	špeciálny fond nehnuteľností	Vyvážená
SK3110000716	Zaistený IAD – depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.	Zaistený – IAD depozitné konto	ZDK	fond krátkodobých investícií	Konzervatívna

4. Pod'akovanie partnerom a distribútorom

V roku 2021 pokračovala spolupráca s finančnými agentmi na kapitálovom trhu, prostredníctvom ktorých na zmluvnom základe spoločnosť IAD Investments distribuuje svoje podielové fondy.

Významnými distribučnými partnermi našich podielových fondov v Slovenskej republike v roku 2021 boli nasledovné spoločnosti (zoraďené v abecednom poradí) Brokeria, a.s., Finportal, a.s., Profi+, a.s., PROSIGHT Slovensko a.s., SOPHISTIC Pro finance, a.s., Swiss Life Select Slovensko a.s., UNIVERSAL makléřský dom a.s.

V oblasti predaja podielových fondov prostredníctvom poisťných produktov pokračovala spolupráca so spoločnosťami Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., Generali Poisťovňa, NN Životná poisťovňa, a.s. a s poisťovňou MetLife Europe Insurance d.a.c., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

Všetkým obchodným partnerom ďakujeme za efektívnu a úspešnú spoluprácu.

5. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji spoločnosti

Celkový majetok v otvorených podielových a investičných fondoch pod správou členov SASS dosiahol k 31. 12. 2021 hodnotu 12,47 miliardy Eur, čo predstavovalo nárast o 22,09 % (v absolútnej hodnote o 2 255,7 mil. EUR) oproti koncu roka 2020. Najväčší objem majetku až 44,5 % bol zainvestovaný v zmiešaných fondoch. Na druhé miesto sa dostali akciové fondy (22,4 %), nasledovali fondy realitné (17,3 %) a dlhopisové, ktoré stratili najvýraznejšie (10,9 %). Ostatné typy fondov sú zastúpené len minimálne.

Od začiatku roku 2022 je dominantnou témou vysoká inflácia a snaha centrálnych bánk o jej skrotenie. Vysoké ceny energií sa spolu s krokmi centrálnych bánk prejavia na menších rastoch ekonomík, ako sa pôvodne predpokladalo. V niektorých krajinách môžu tieto udalosti znamenať aj vznik recesie. Ekonomické škody a ich následky je v súčasnosti veľmi ťažké predpovedať.

V IAD Investments naďalej budeme systematickou prácou s odbornou starostlivosťou prinášať komplexné riešenia investičných potrieb klientov a samozrejme čo najlepšie zhodnotenie ich investícií. Sme presvedčení, že naše dlhoročné skúsenosti v oblasti riadenia investícií, vytvárania a správy podielových fondov a ich distribúcie prispievajú aj v tomto neľahkom období k ďalšiemu rastu a rozvoju nami spravovaných aktív. Aktuálne pracujeme na úplnom odstránení papierových tlačív a tiež na rozšírení ponuky služieb cez mobilnú aplikáciu, ktorú sme predstavili klientom na jeseň minulého roka. Naďalej chceme byť našim obchodným partnerom a klientom k dispozícii online, osobne, ale aj telefonicky. V priebehu roka 2022 plánujeme pridať do ponuky investičných služieb aj riadené portfólio, ktorého súčasťou budú ETF fondy tretích strán.

V strednodobom a dlhodobom horizonte sme optimistickí a predpokladáme návrat do predkrízového normálu.

6. Marketingová a komunikačná stratégia

Komunikačná stratégia IAD Investments bola aj v roku 2021 zameraná predovšetkým na podporu finančných sprostredkovateľov a priame oslovenie klientov a tiež na zviditeľnenie značky spoločnosti v súvislosti s jej 30. výročím vzniku.

Vybrané podielové fondy ako aj významné udalosti spoločnosti boli zviditeľňované najmä formou komunikácie a propagácie v online médiách a boli podporené tlačovými propagačnými materiálmi v distribučných kanáloch.

Propagácia spoločnosti IAD Investments a jej produktov, tlačové správy a odborné tematicky zamerané články boli zverejnené v celoslovensky distribuovaných tlačových periodikách a na spravodajských internetových portáloch.

Pre klientov je každý pracovný deň k dispozícii klientske centrum IAD Investments.

7. Výkonnosť fondov k 31. 12. 2021

Hlavným meradlom úspešnosti podielových fondov pre väčšinu klientov je ukazovateľ ich výkonnosti. Najvyššiu výkonnosť z konzervatívnych fondov v roku 2021 zaznamenal fond I. PF Slnko, z vyvážených fondov fondy Growth Opportunities a z dynamických fondov Global Index.

Názov fondu	Mena	Výkonnosť fondu za rok 2021
Konzervatívne fondy		
I. PF Slnko	EUR	4,26 %
Český konzervatívni	EUR	3,41 %
EURO Bond	EUR	-0,82 %
Zaistený – IAD depozitné konto	EUR	0,98 %
Vyvážené fondy		
CE Bond	EUR	-0,45 %
Growth Opportunities	EUR	13,58 %
Optimal Balanced	EUR	-2,02 %
Prvý realitný fond	EUR	4,91 %
Protected Equity 1	EUR	2,26 %
Protected Equity 2	EUR	2,45 %
IAD Energy Fund	EUR	5,47 %
Korunový realitný fond	CZK	4,61 %
Dynamické fondy		
Global Index	EUR	29,46 %
KD RUSSIA	EUR	22,88 %

Zdroj: IAD Investments

8. Hospodárenie fondov

Spoločnosť IAD Investments v roku 2021 spravovala spolu 14 otvorených podielových fondov.

Suma vydaných a vyplatených podielových listov v EUR v roku 2021

Názov fondu	Suma vydaných podielov	Suma vyplatených podielov	Čisté predaje	Mena
1. PF Slnko	585 696	- 822 334	- 236 638	EUR
CE Bond	782 978	- 228 976	554 002	EUR
Český konzervatívni	492 429	- 453 968	38 461	EUR
EURO Bond	2 891 147	- 539 366	2 351 781	EUR
Global Index	5 553 604	- 17 182 378	- 11 628 774	EUR
Growth Opportunities	412 073	- 1 455 012	- 1 042 939	EUR
IAD Energy Fund	1 640 989	- 2 344 833	- 703 844	EUR
Korunový realitný fond	573 983	- 734 348	-160 365	EUR
KD RUSSIA	283 280	- 688 639	- 405 359	EUR
Optimal Balanced	3 542 539	- 3 531 309	11 230	EUR
Protected Equity 1	3 290	- 86	3 204	EUR
Protected Equity 2	733	- 902	- 169	EUR
Prvý realitný fond	77 337 678	- 42 945 852	34 391 826	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	48 708 592	- 45 547 023	3 161 569	EUR
Spolu	142 809 011	-116 475 026	26 333 985	EUR

Zdroj: IAD Investments

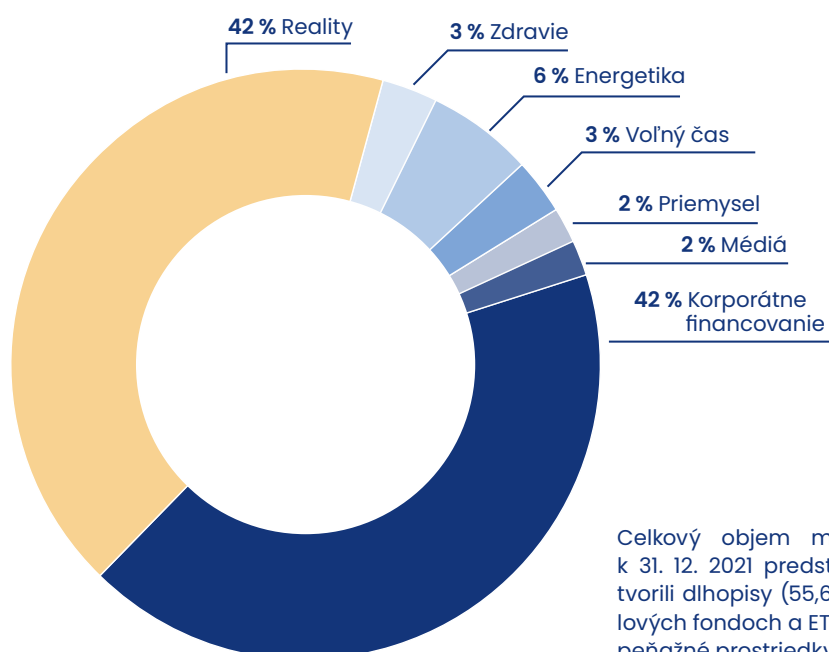
Čistá hodnota majetku vo fondoch

Názov fondu	k 31. 12. 2021	k 31. 12. 2020	Ročný nárast/ pokles	Mena
1. PF Slnko	14 116 359	13 770 519	345 840	EUR
CE Bond	10 155 990	9 652 547	503 443	EUR
Český konzervatívni	9 144 329	8 805 565	338 764	EUR
EURO Bond	20 609 881	18 427 765	2 182 116	EUR
Global Index	147 345 889	123 488 815	23 857 074	EUR
Growth Opportunities	31 798 542	28 865 382	2 933 160	EUR
IAD Energy Fund	3 873 430	4 354 437	- 481 007	EUR
Korunový realitný fond	3 042 113	2 918 886	123 227	EUR
KD RUSSIA	3 952 661	3 545 379	407 282	EUR
Optimal Balanced	16 829 493	17 103 791	- 274 298	EUR
Protected Equity 1	1 924 282	1 878 595	45 687	EUR
Protected Equity 2	1 883 996	1 839 150	44 846	EUR
Prvý realitný fond	314 859 819	266 306 908	48 552 911	EUR
Zaistený – IAD depozitné konto	20 590 849	17 241 240	3 349 609	EUR
Spolu	600 127 633	518 198 979	81 928 654	EUR

Zdroj: IAD Investments

9. Individuálna správa aktív

Aktuálne zloženie klientskych portfólií



Celkový objem majetku v individuálnej správe aktív k 31. 12. 2021 predstavoval 46,63 mil. EUR. Majetok klientov tvorili dlhopisy (55,61 %), zmenky (13,89 %), podiely v podielových fondoch a ETF (29,94 %), akcie (0,1 %) a zostatok tvorili peňažné prostriedky na účte (0,46 %).

10. Hospodárenie spoločnosti

10.1 Výkaz finančnej pozície

Majetok	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	887 200	1 979 013
Finančné nástroje vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	696 483	175 950
Finančný majetok v umorovanej hodnote		
Pohľadávky	1 415 038	1 324 404
Poskytnuté úvery	4 287 651	4 609 024
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch	2 963 856	2 478 997
Dlhodobý hmotný majetok	195 803	343 424
Dlhodobý nehmotný majetok	146 828	193 789
Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	74 626	69 997
Ostatný majetok	43 040	50 027
Majetok spolu	10 710 525	11 224 625
Závazky		
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 481 103	1 310 312
Závazok z leasingu	96 750	238 793
Daňové záväzky a ostatné dane	356 150	448 500
Rezervy	99 311	88 219
Závazky spolu	2 033 314	2 085 824
Vlastné imanie		
Základné imanie	2 058 400	2 058 400
Emisné ážio	365 133	365 133
Zákonný rezervný fond	411 696	411 696
Nerozdelený zisk minulých rokov	-	1 840 789
Zisk/strata bežného účtovného obdobia po zdanení	5 841 982	4 462 783
Vlastné imanie spolu	8 677 211	9 138 801
Závazky a vlastné imanie spolu	10 710 525	11 224 625

10.2 Výkaz komplexného výsledku

Informácie o finančnej situácii IAD Investments a výsledku jej hospodárenia sú obsiahnuté v účtovnej závierke za rok 2021, ktorej úplná verzia je súčasťou tejto Výročnej správy. IAD Investments sa nachádza v stave vyhovujúcom zákonu a právnym predpisom, neeviduje a neočakáva žiadne významné riziká a neistoty, ktorým by bola vystavená.

IAD Investments nemá negatívny vplyv na životné prostredie.

IAD Investments nemá významný vplyv na zamestnanosť v regióne.

	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	189 169	216 922
Náklady na úroky a obdobné náklady	-3 130	-5 981
Čisté výnosy z úrokov	186 039	210 941
Výnosy z poplatkov a provízií	14 414 301	11 886 525
Náklady na poplatky a provízie	-6 127 525	-5 472 050
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 286 776	6 414 475
Čistý zisk (strata) z obchodovania	1 724	971
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	2 173 575	1 656 793
Ostatné výnosy	227 924	337 526
Ostatné náklady	-233 444	-202 514
Všeobecné prevádzkové náklady	-3 352 429	-2 776 190
Odpisy	-339 733	-324 166
Výsledok hospodárenia pred rezervami a zdanením	6 950 432	5 317 836
Rezervy	-99 311	-88 219
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 851 121	5 229 617
Daň z príjmov	-1 009 139	-766 834
Výsledok hospodárenia po zdanení	5 841 982	4 462 783
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0
Komplexný výsledok	5 841 982	4 462 783

10.3 Informácie o vývoji spoločnosti výsledku

IAD Investments spravovala spolu 14 podielových fondov a spolupracovala s 37 spoločnosťami v SR. Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2021 zisk po zdanení 5 842 tis. EUR, čo je nárast oproti roku 2020 o 30,90 %. Celkové výnosy dosiahli výšku 17 007 tis. EUR, pričom rozhodujúci podiel patril výnosom za správu podielových fondov. Celkové náklady boli vo výške 11 165 tis. EUR. Hlavnú časť nákladov tvorili poplatky na sprostredkovanie predaja podielových fondov. Čistá hodnota majetku vo fondoch narástla o 81 929 tis. EUR.

	2021	2020	Medziročná zmena
Celkové výnosy v tis. EUR	17 007	14 099	2 908
Zisk po zdanení v tis. EUR	5 842	4 463	1 379
Rentabilita vlastného kapitálu ROE (%)	34,35	31,65	-

10.4 Rozdelenie zisku spoločnosti a fondov

O rozdelení výsledku hospodárenia spoločnosti za účtovné obdobie 2021 vo výške 5 841 982 € rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu je takýto:

- Výplata dividend vo výške schválenej valným zhromaždením.
- Zisk podielového fondu 1. PF Slnko za rok 2021 vo výške 582 479 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Prvý realitný fond za rok 2021 vo výške 14 161 086 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Zaistený – IAD depozitné konto za rok 2021 vo výške 188 040 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu KD RUSSIA za rok 2021 vo výške 812 641 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Growth Opportunities za rok 2021 vo výške 3 976 098 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Protected Equity 1 za rok 2021 vo výške 42 483 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Protected Equity 2 za rok 2021 vo výške 45 015 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu IAD Energy Fund za rok 2021 vo výške 222 838 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu CE Bond za rok 2021 vo výške 50 560 € bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Český konzervatívni za rok 2021 vo výške 300 302 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu EURO Bond za rok 2021 vo výške 169 664 € bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Global Index za rok 2021 vo výške 35 485 848 € bude preúčtovaný na účet 511 – Podielové listy.
- Strata podielového fondu Optimal Balanced za rok 2021 vo výške 285 528 € bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.
- Zisk podielového fondu Korunový realitný fond za rok 2021 vo výške 283 592 € bude preúčtovaná na účet 511 – Podielové listy.

11. Základné údaje o spoločnosti

IAD Investments, správ. spol., a. s. je správcovská spoločnosť, ktorá vykonáva činnosť v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) a predmetom jej činnosti 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; 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; prijatie a postúpenie pokynov týkajúce sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

11.1 Základné identifikačné údaje

Obchodné meno:	IAD Investments, správ. spol., a. s.
Právna forma:	správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť
Základné imanie:	2 058 400 €
Rozsah splatenia:	2 058 400 €
Druh a podoba CP:	akcie zaknihované
Sídlo:	Malý trh 2/A 811 08 Bratislava Slovenská republika
Dátum vzniku:	18. 10. 1991
IČO:	17 330 254
DIČ:	2020838193
IČ DPH:	SK2020838193
Zapísaná:	v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 182/B

Predmet podnikania:

Vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov

Ďalšie služby:

- riadenie portfólia finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a), b), c), 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 (ďalej „zákon o cenných papieroch“),
- 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,
- prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch.

11.2 Právne nástupníctvo, akvizície

IAD Investments je právnym nástupcom v dôsledku zlúčenia s nasledovnými spoločnosťami:

- **2014** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Alico Funds Central Europe správ. spol., a.s., Pribinova 10, 811 09 Bratislava, IČO 35 803 525, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií.
- **2012** – bola na IAD Investments zo spoločnosti Allianz Asset Management, správ. spol., a.s., Račianska 62, 831 02 Bratislava, IČO: 36 785 989, prevedená správa podielových fondov a následne aj riadených portfólií. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. ODT-13088-1/2011, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. 12. 2011 sa spoločnosť Allianz Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 30. 12. 2011 zlúčila s IAD Investments.
- **2009** – bola na IAD Investments zo spoločnosti KD Investments, správ. spol., a.s., Laurinská 3, 811 03 Bratislava, IČO 35 918 381 – prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-15280-1/2009, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 26. 11. 2009 sa spoločnosť KD Investments, správ. spol., a.s. dňa 27. 11. 2009 zlúčila s IAD Investments
- **2007** – bola na IAD Investments zo spoločnosti OTP Asset Management, správ. spol., a.s., Tallerova 10, 811 02 Bratislava, IČO 35916699 prevedená správa podielových fondov. Na základe predchádzajúceho súhlasu NBS rozhodnutie č. OPK-914/2007-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. 05. 2007 sa spoločnosť OTP Asset Management, správ. spol., a.s. dňa 4. 6. 2007 zlúčila s IAD Investments.

11.3 Členstvá v profesijných združeniach

Vysokú úroveň profesionality práce IAD Investments potvrdzujú aj jej členstvo v profesijných a ekonomických združeniach: **SASS** – Slovenská asociácia správcovských spoločností, od roku 2001
AKAT ČR – Asociace pro kapitálový trh České republiky, od roku 2009
AOCP – Asociácia obchodníkov s cennými papiermi, od roku 2020

11.4 Povolenia a licencie

IAD Investments je držiteľom povolení na špecifické druhy finančných činností:

2017

Rozhodnutie ČNB č. j. 2017/029978/CNB/570 o porovnateľnosti podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom pre Korunový realitný fond, Korunový realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v Českej republike (od 18. 3. 2017).

2014

Povolenie na spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov (a poskytovanie ďalších služieb – prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov) – rozhodnutie NBS č. ODT-14356/2013-2.

IAD Investments vykonala zosúladienie ponuky podielových listov podielového fondu Prvý realitný fond v Českej republike v zmysle ich platnej právnej úpravy tak, že jej bolo udelené rozhodnutie ČNB č. j. 2014/2741/570 o porovnateľnosti tohto podielového fondu so špeciálnym podielovým fondom a podielový fond Prvý realitný fond bol zapísaný do Zoznamu zahraničných investičných fondov, ktoré môžu byť verejne ponúkané v ČR (od 11. 7. 2014). Povolenie na vedenie samostatnej evidencie zaknihovaných podielových listov podielových fondov – rozhodnutie NBS č. ODT-8945/2014-4.

2009

Rozhodnutie ČNB o udelení povolenia k verejnej ponuke cenných papierov podielového fondu Prvý realitný fond, pridelenie identifikačného čísla zahraničnému subjektu kolektívneho investovania.

2005

Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-148/2005/KISS – Rozhodnutie – zmena povolenia GRUFT-099/2005/KISS, doplnenie povolenia IAD Investments o riadenie portfólia a poradenstvo.

Rozhodnutie ÚFT č. GRUFT-099/2005/KISS – zmena povolenia č. UFT-004/2000/KISS, doplnenie povolenia o poradenstvo a úschovu a správu podielových listov.

2001

Povolenie ÚFT č. UFT-004/2000/KISS na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 385/1999 Zb. o kolektívnom investovaní (pozn. prelicencovanie spoločnosti).

1992

Povolenie MF SR na činnosť správcovskej spoločnosti na základe zákona č. 248/1992 Zb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch.

11.5 Orgány spoločnosti

Predstavenstvo



Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Sympatia-Pohoda, d.s.s., a.s.
- CONSULTA, hospodárske personálne poradenstvo, spol. s.r.o.
- VÚB Invest Holding, a.s.
- VÚB Invest, i.s. a.s.



Mgr. Vladimír Bolek
člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
- Slovnaft, a.s.



Peter Lukáč, MBA
člen predstavenstva

predchádzajúce pôsobenie:

- UNIQA, a.s.
- NN poisťovňa a.s.

Dozorná rada

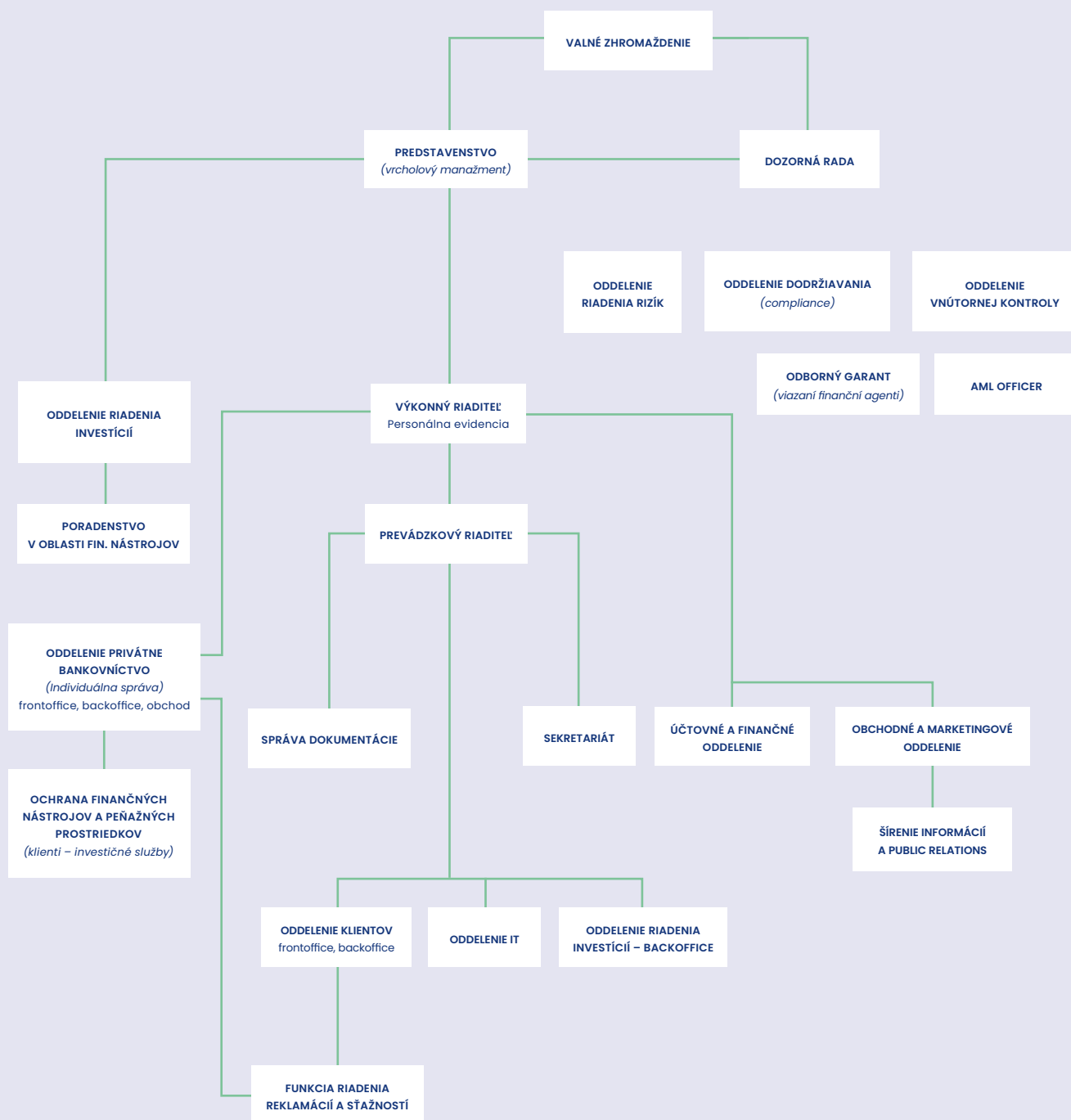
Ing. Róbert Bartek
predseda dozornej rady

Ing. Vanda Vránska
člen dozornej rady

Ing. Miroslav Vester, CSc.
člen dozornej rady

11.6 Organizačná a riadiaca štruktúra spoločnosti

Organizačná štruktúra spoločnosti IAD Investments, správ. spol. a.s.



11.7 Povolenia na vytvorenie fondov

IAD Investments spravovala ku koncu roka 2021 štrnásť podielových fondov.

Názov	Dátum * vzniku fondu ** prevodu správy	Číslo povolenia NBS * na vytvorenie fondu ** na prevod správy	ISIN
1. PF Sinko, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 24. 03. 1993	* UFT-004/2000/KISS	SK3110000690
Prvý realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 11. 2006	* UDK-056/2006/KISS	SK3110000682
Zaistený – IAD depozitné konto, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 01. 02. 2008	* OPK-2301/2007	SK3110000716
KD RUSSIA, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 20. 01. 2006 ** 12. 11. 2009	* GRUFT136/2005/KISS ** OPK-15277-22009	SK3110000708
Growth Opportunities, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 05. 11. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK/1578/2007-PLP ** ODT-12649-2/2011	SK3110000617
Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 12. 2007 ** 14. 12. 2011	* OPK-1575/2007-PLP ** ODT-12649-4/2011	SK3110000666
Protected Equity 2, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2009 ** 14. 12. 2011	* OPK-16717-1/2008 ** ODT-12649-5/2011	SK3110000674
IAD Energy Fund, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 27. 06. 2013	* ODT – 2500/2013-1	SK3110000625
EURO Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 16. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-3/2014-1	SK3110000633
Český konzervatívni, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 09. 11. 2007 ** 29. 10. 2014	* OPK-710/2007-PLP ** ODT-9113-5/2014-1	SK3110000641
CE Bond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 31. 03. 2004 ** 29. 10. 2014	* GRUFT022/2003/KSPF ** ODT-9113-1/2014-1	SK3210000012
Global Index, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 14. 02. 2001 ** 29. 10. 2014	* UFT001/2000/KISS ** ODT-9113-2/2014-1	SK3210000020
Optimal Balanced, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 25. 04. 2006 ** 29. 10. 2014	* UDK-010/2006/KISS ** ODT-9113-6/2014-1	SK3210000038
Korunový realitný fond, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a. s.	* 17. 01. 2017	* ODT-9906/2016-3	SK3110000658

11.8 Informácie o politike odmeňovania

Informácie o výkonnostných kritériách použitých na meranie výkonu a o úprave rizika:

Zásady odmeňovania spoločnosti sú vypracované v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní č. 203/2011 Z. z. v znení neskorších predpisov a európskou legislatívou (v tomto texte ďalej len „zákon“), schvaľuje ich predstavenstvo a dozorná rada IAD Investments.

Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík a podporujú ho, pričom nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré nie je v súlade s rizikovými profilmi a štatútmi spravovaných podielových fondov. Zásady odmeňovania sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami IAD Investments a podielových fondov, ktoré spravuje, a ich investorov a zahŕňajú aj opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov. Dozorná rada IAD Investments pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania a zodpovedá za ich uplatňovanie a aspoň raz ročne nezávisle preskúma uplatňovanie zásad odmeňovania v IAD Investments. IAD Investments je povinná uplatňovať zásady odmeňovania u určených zamestnancov (uvedených v zákone, resp. spĺňajúcich podmienky uvedené v zákone).

Zásady odmeňovania sú osobitným spôsobom motivácie určených zamestnancov prostredníctvom pohyblivých zložiek odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti určených zamestnancov. Zamestnanci zodpovední za funkciu dodržiavania, funkciu riadenia rizík, funkciu vnútornej kontroly sú odmeňovaní na základe plnenia cieľov súvisiacich s ich funkciami bez ohľadu na výkonnosť činnosti spoločnosti, ktoré kontrolujú.

Odmena zamestnancov má tzv. pevnú zložku (tvorí ju mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania IAD Investments sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania určených zamestnancov, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti, resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady vykonáva valné zhromaždenie IAD Investments, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada IAD Investments, hodnotenie výkonnosti ostatných určených zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ IAD Investments.

Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov, teda tzv. aktuálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2021 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie.

Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2021 zamestnancom celkové odmeny vo výške jeden milión päťstoštyridsaťjedentisíc osemstoštrnásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške jeden milión stotridsaťjedentisíc päťstotridsaťosem eur a pohyblivé zložky vo výške štyristodesaťtisíc dvestosedemdesiatšesť eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol päťdesiatosem. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok.

Celková odmena zamestnancov podľa § 33 ods. 9 ZKl (zamestnanci, ktorých práca má vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2021 určeným zamestnancom bola vo výške deväťstópäťdesiatdvatisíc päťstoštyridsaťštyri eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške šesťstošesťdesiatjedentisíc osemstošesťdesiatšesť eur a pohyblivé zložky vo výške dvestodeväťdesiatšesť tisíc šesťstosedemdesiatšesť eur.

11.9 Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

IAD Investments v roku 2021 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

11.10 Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

IAD Investments v roku 2021 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj.

11.11 Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Údaje požadované podľa osobitných predpisov sú uvedené v prílohe s názvom Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2021 podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKl).

11.12 Organizačná zložka v zahraničí

IAD Investments nemá organizačnú zložku v zahraničí.

11.13 Informácia podľa § 20 ods. 12 a ods. 14 Zákona č. 431/2002 Z.z.

Spoločnosť IAD Investments je subjektom verejného záujmu, ale informácie podľa § 20 ods. 9 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov vo výročnej správe nezverejňuje z dôvodu, že jej priemerný počet zamestnancov nepresahuje 500 zamestnancov za účtovné obdobie roka 2021.

Spoločnosť IAD Investments vo výročnej správe neuvádza opis politiky rozmanitosti podľa § 20 ods. 13 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov z dôvodu, že nie je emitentom akcií, ktoré boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ktoréhokoľvek členského štátu, a nie je emitentom akcií, s ktorými sa obchoduje v mnohostrannom obchodnom systéme ktoréhokoľvek členského štátu.

11.14 Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Medzi dňom zostavenia výročnej správy a dňom, ku ktorému sa výročná správa zostavuje nenastali udalosti, ktoré by ovplyvňovali údaje vykázané vo výročnej správe.

V dôsledku vypuknutia vojenského konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou a následných sankčných udalostí dotýkajúcich sa ruského finančného trhu bolo dňa 3. 3. 2022 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.

Spoločnosť neeviduje žiaden ďalší priamy dopad vojenského konfliktu medzi Ruskom a Ukrajinou na jej chod.

IAD Investments, a.s. sa rozhodla rozšíriť svoje pôsobenie a vstúpiť ako akcionár do doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA d.d.s., a.s. nadobudnutím minoritného podielu v spoločnosti vo výške 44,69 % od pôvodných akcionárov LOREA INVESTMENTS LIMITED, U. S. Steel Košice, s.r.o. a Železiarne Podbrezová a.s., čím vstúpila na trh doplnkového dôchodkového sporenia.

V Bratislave 20. 5. 2022



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Ing. Vladimír Bencz
predseda predstavenstva



IAD Investments, správ. spol., a.s.
Peter Lukáč, MBA
člen predstavenstva

PRÍLOHY

Individuálna účtovná závierka IAD Investments k 31. 12. 2021 – overená audítorom

Správa nezávislého audítora – audit účtovnej závierky k 31. 12. 2021

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31. 12. 2021

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 audítorských 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 audítorské 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).

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

Kľúčová záležitosť auditu	Naša reakcia
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.	Naše audítorské 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;
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.	• Testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s denným precenením NAV hodnôt fondov v správe Spoločnosti;
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	• 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
<i>A.1. Nepeňažné operácie ovplyvňujúce hospodársky výsledok z bežnej činnosti</i>		<i>(2 050)</i>	<i>(1 550)</i>
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)
<i>A.2. 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>		<i>97</i>	<i>(89)</i>
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 správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne;
- d) suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

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

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 predat' v krátkom čase, alebo ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote. Finančný majetok sa prvotne oceňuje v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s jeho obstaraním alebo vydaním. Následne sa úvery a pohľadávky oceňujú v umorovanej hodnote, ak spĺňajú obidve nasledujúce podmienky a nie sú klasifikované ako oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát:

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

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

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

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nevykázala opravné položky k 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 urovanenie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma vykázaná ako rezerva je čo najpresnejším odhadom nákladu, požadovaného na urovanenie 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 urovanenie 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 vykazuje 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

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

2. Finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	31.12.2021	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 obdobia	30	123	125	99	-	545	922
Prírastky	-	18	16	17	-	16	67
Úbytky	-	-	45	20	-		65
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	141	96	96	-	561	924
Oprávky							
Stav na začiat ku účtovného obdobia	27	71	95	75	-	311	579
Prírastky	1	20	17	21	-	156	215
Úbytky			45	21	-		66
Stav na konci účtovného obdobia	28	91	67	75	-	467	728
Zostatková hodnota							
Stav na začiat ku účtovného obdobia	3	52	30	24	-	234	343
Stav na konci účtovného obdobia	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
Obstarávacia cena							
Stav na začiatku účtovného obdobia	27	120	125	76	-	545	893
Prírastky	2	3	-	24	-	-	29
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účtovného obdobia	30	123	125	99	-	545	922
Oprávky							
Stav na 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 kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Vzhľadom na 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 novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie operačného rizika.

29. Transakcie so spriaznenými osobami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;
- 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.
- Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- 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

Závázky

	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.

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 31.12.2021**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

		Údaje (v EUR)		
1.	Stav majetku			
a)	Cenné papiere	3 660 339		
aa)	akcie	518 810		
ab)	dĺhopisy	0		
ac)	iné cenné papiere	3 141 529		
b)	Účty v bankách	887 200		
ba)	bežný účet	887 200		
bb)	vkladové účty	0		
c)	Iný majetok	6 162 986		
d)	Závazky	2 033 314		
e)	Cistá hodnota majetku	8 677 211		
2.	Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti			
	Závazky z obchodného styku	1 267 942		
	Závazky voči zamestnancom	95 519		
	Závazky zo sociálneho zabezpečenia	115 600		
	Stát – daňové záväzky	356 150		
	Iné záväzky	98 792		
	Rezervy	99 311		
3.	Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia.			
VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE (v EUR)		r.2021	r.2020	r.2019
Majetok				
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	887 200	1 979 013	408 492
	Finančné nástroje vykazované v RH cez výsledok hospodárenia	696 483	175 950	174 978
	Finančný majetok v umorovanej hodnote			
	Pohľadávky	1 415 038	1 324 404	1 287 465
	Poskytnuté úvery	4 287 651	4 609 024	5 731 417
	Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločných podnikoch	2 963 856	2 478 997	2 405 821
	Dlhodobý hmotný majetok	195 803	343 424	527 131
	Dlhodobý nehmotný majetok	146 828	193 789	240 274
	Odložená daňová pohľadávka a ostatné dane	74 626	69 997	69 641
	Ostatný majetok	43 040	50 027	31 227
	Majetok spolu	10 710 525	11 224 625	10 876 446
Závazky				
	Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	1 481 103	1 310 312	1 358 818
	Závazok z leasingu	96 750	238 793	394 350
	Daňové záväzky a ostatné dane	356 150	448 500	498 924
	Rezervy	99 311	88 219	71 260
	Závazky spolu	2 033 314	2 085 824	2 323 352
Vlastné imanie				
	Základné imanie	2 058 400	2 058 400	2 058 400
	Emisné ážio	365 133	365 133	365 133
	Zákonný rezervný fond	411 696	411 696	411 696
	Oceňovacie rozdiely z cenných papierov	-	-	-
	Nerozdelený zisk minulých rokov	-	1 840 789	1 340 131
	Zisk / strata z bežného účtovného obdobia	5 841 982	4 462 783	4 377 734
	Vlastné imanie spolu	8 677 211	9 138 801	8 553 094
	Závazky a vlastné imanie spolu	10 710 525	11 224 625	10 876 446

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU (v EUR)	r.2021	r.2020	r.2019
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	189 169	216 922	188 936
Náklady na úroky a obdobné náklady	(3 130)	(5 981)	(8 823)
Čisté výnosy z úrokov	186 039	210 941	180 113
Výnosy z poplatkov a provízií	14 414 301	11 886 525	11 565 569
Náklady na poplatky a provízie	(6 127 525)	(5 472 050)	(5 420 421)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	8 286 776	6 414 475	6 145 148
Čistý zisk (strata) z obchodovania	1 724	971	1 110
Podiel na zisku dcérskych spoločností a spoločných podnikov	2 173 575	1 656 793	1 830 386
Ostatné výnosy	227 924	337 526	200 244
Ostatné náklady	(233 444)	(202 514)	(147 131)
Všeobecné prevádzkové náklady	(3 352 429)	(2 776 190)	(2 730 908)
Odpisy	(339 733)	(324 166)	(317 278)
Výsledok hospodárenia pred rezervami a zdanením	6 950 432	5 317 836	5 161 684
Rezervy	(99 311)	(88 219)	(71 260)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 851 121	5 229 617	5 090 424
Daň z príjmov	(1 009 139)	(766 834)	(712 690)
Výsledok hospodárenia po zdanení	5 841 982	4 462 783	4 377 734
Zmeny s vplyvom na komplexný výsledok	0	0	0
Komplexný výsledok	5 841 982	4 462 783	4 377 734

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch a dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Predstavenstvo

Ing. Vladimír Bencz	predseda predstavenstva CR Invest, a.s., PRF Invest, a. s., RF Invest, a. s., člen predstavenstva Forum Poprad, a.s., LOGIS Invest, a. s., ZFP Investments, investiční společnost, a.s., CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, konateľ Logis Triblavina, s. r. o., Bevix, s. r. o., Logis R s.r.o., VGO Center Kft., Kotlarska 11 Sp. z o. o., DAHLIA W24 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, predseda dozornej rady AQ Invest, a.s., STAVEBNÝ HOLDING, a.s., SOLTEX obchodní a.s., OC Frýda a.s., člen dozornej rady MT Invest, a.s., Steinerka BC a. s., Trenčín Retail Park a. s., Twin City II a. s.
Peter Lukáč, MBA	podpredseda predstavenstva ZFP Investments, investiční společnost, a.s., člen predstavenstva CR Invest, a.s., PRF Invest, a. s., OC Frýda a.s., CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, konateľ Bevix, s. r. o., Logis Triblavina, s. r. o., PR Pohoda, s.r.o., SPDO, s. r. o., Logis R s.r.o., VGO Center Kft., Kotlarska 11 Sp. z o. o., DAHLIA W24 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, člen dozornej rady Forum Poprad, a.s., LOGIS Invest, a. s., Steinerka BC a. s., Trenčín Retail Park a. s., Twin City II a. s., SOLTEX obchodní a.s.
Mgr. Vladimír Bolek	predseda predstavenstva LOGIS Invest, a. s., SOLTEX obchodní a.s., člen predstavenstva AQ Invest, a.s., MT Invest, a.s., PRF Invest, a. s., RF Invest, a. s., CORBINE INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, konateľ KrK Invest s.r.o., VIVAIO SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA, PDC INDUSTRIAL CENTER 152 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, člen dozornej rady Nová Nitra I, a. s., Nová Nitra II, a.s., NR Invest, a. s., Steinerka BC a. s., Trenčín Retail Park a. s., Twin City II a. s.

Dozorná rada

Ing. Róbert Bartek	člen predstavenstva Pro Partners Bohemia,a.s., konateľ Aspius holding, s.r.o., predseda dozornej rady PRF Invest, a. s., podpredseda dozornej rady ZFP Investments, investiční společnost, a.s., člen dozornej rady Nová Nitra I, a. s., Nová Nitra II, a.s., NR Invest, a. s., Pro Partners Holding, a.s., Pro Ski, a.s., UMD a.s.
Ing. Vanda Vránska	člen predstavenstva Pro Partners Holding, a.s., člen dozornej rady PRF Invest, a. s., Pure Energy, a. s., Wellness Invest, a. s.

Ing. Miroslav Vester

konateľ Aspius holding, s.r.o., člen dozornej rady CCR INVEST, a.s., PRF Invest, a. s., Pro Partners Holding, a.s., Pro Partners Bohemia,a.s.

Zamestnanci

Ing. Jozef Bereczki	člen predstavenstva Steinerka BC a. s., Twin City II a. s., LOGIS Hungary Kft
Ing. Rita Markuseková	člen predstavenstva Trenčín Retail Park a. s., člen dozornej rady AQ Invest, a.s., CR Invest, a.s., MT Invest, a.s., RF Invest, a. s.
Ing. Tatiana Sarr	člen dozornej rady CR Invest, a.s., LOGIS Invest, a. s., MT Invest, a.s., RF Invest, a. s., STAVEBNÝ HOLDING, a.s.
Mgr. Michal Ďurica, CFA	člen dozornej rady Forum Poprad, a.s., SOLTEX obchodní a.s., OC Frýda a.s.
Mgr. Pavel Ondrejovič	konateľ Menkalinan, s.r.o., Toliman, s.r.o., člen dozornej rady Q-MAT, o.p.s.
Richard Cigáň	konateľ MUDr. Viera Cigánová s. r. o.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

Pro Partners Holding, a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava	87,42%
---	--------

Audit ročnej účtovnej závierky správcovskej spoločnosti vykonáva

KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 820 04 Bratislava 24 - auditor SKAU - licencia č.96.

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

V Bratislave 29.04.2022

IAD Investments, správ. spol., a.s.
Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva

Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva

Dodatok správy nezávislého audítora vydanej dňa 29. apríla 2022 týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 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“)

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti IAD Investments, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2021, ktorá je uvedená v prílohe priloženej výročnej správy. K účtovnej závierke sme dňa 29. apríla 2022 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

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 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.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, 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 zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:

Ing. Martin Kršjak

Licencia UDVA č. 990

Bratislava, 10. júna 2022