

VÝROČNÁ SPRÁVA Avanea, správ. spol., a. s.

OBSAH

- 1. Príhovor Generálneho riaditeľa a predsedu predstavenstva**
 - 2. Základné údaje o spoločnosti**
 - 3. Charakteristika spoločnosti**
 - 4. Vývoj spoločnosti, finančná situácia spoločnosti a doplňujúce informácie
o uplynulom vývoji podnikania**
 - 5. Ostatné informácie**
- Príloha č. 1: Účtovná závierka za rok 2022**

PRÍHOVOR GENERÁLNEHO RIADITEĽA A PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení páni,

čítate výročnú správu spoločnosti Avanea, správ. spol., a.s. (AVANEA), ktorá získala v roku 2021 povolenie na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Keďže sme sa dlhodobo stretávali s investičnými príležitosťami v oblasti podpory „zelených“ technológií, ktorých realizácia vyžadovala vytvorenie formalizovaných investičných platforiem, myšlienka vytvorenia licencovaného subjektu sa postupne vytvárala v priebehu niekoľkých rokov.

V tomto kontexte AVANEA požiadala Národnú banku Slovenska o povolenie na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov, tento administratívne náročný proces sa nám podarilo úspešne zvládnuť a v novembri 2021 sme povolenie získali. V priebehu roka 2022 sme pracovali na príprave spustenia nášho prvého alternatívneho investičného fondu so sídlom v Luxembursku so zameraním sa na investície do aktív, s pozitívnym dopadom na dekarbonizáciu ekonomiky.

Tešíme sa na plné rozbehnutie našej činností a pevne veríme, že v priebehu roku 2023 sa nám podarí úspešne zahájiť správu prvého alternatívneho investičného fondu.

Predseda predstavenstva

Vazil Hudák

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Obchodné meno	Avanea, správ. spol., a. s.
Sídlo	Mostová 2, 811 02 Bratislava
IČO	52618170
DIČ	2121111025
IČ DPH	SK2121111025
Predmet činnosti	Vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa ustanovenia § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní.
Predstavenstvo	Vazil Hudák – predseda predstavenstva Mário Virčík – podpredseda predstavenstva Ing. Pavel Mockovčiak – člen predstavenstva
Dozorná rada	Tomáš Korman – predseda dozornej rady Marián Boček – podpredseda dozornej rady Adrian Vyčítal – člen dozornej rady Ing. Renata Mrázová – člen dozornej rady
Akcionár	100% - IPM Group Holdings Limited, so sídlom 123 Pall Mall, Londýn SW1Y 5EA, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska, identifikačné číslo: 11719671.
Výška základného imania	125 tis. EUR
Audítorská spoločnosť	Mazars Slovensko, s.r.o.

CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť Avanea, správ. spol., a. s. bola založená ako akciová spoločnosť bez výzvy na upisovanie akcií Zakladateľskou listinou dňa 16. augusta 2019, pričom jediným zakladateľom bola spoločnosť IPM Group Holdings Limited. Základné imanie Spoločnosti predstavuje 125,000 EUR a tvorí ho 100 akcií na meno vydaných v zaknihovanej podobe, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 1 250 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Hodnota splateného základného imania predstavuje 125,000 EUR. Spoločnosť Avanea, správ. spol., a. s. vznikla zápisom do príslušného obchodného registra Okresného súdu Bratislava I dňa 15.10.2019, oddiel: Sa, vložka číslo: 7021/B. Dňa 3.11.2021 udelila Národná banka Slovenska spoločnosti Avanea, správ. spol., a. s. v zmysle § 28a ods. 1 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní povolenie na vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

Spoločnosť k 31. decembru 2022 nespravovala žiadny alternatívny investičný fond. Plánované založenie a správa alternatívnych investičných fondov sa očakáva v priebehu roka 2023.

VÝVOJ SPOLOČNOSTI, FINANČNÁ SITUÁCIA SPOLOČNOSTI A DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE O UPLYNULOM VÝVOJI PODNIKANIA

Spoločnosť zatiaľ nevykonávala činnosť, na ktorú jej bolo udelené povolenie Národnou bankou Slovenska. Aktivity spoločnosti v roku 2022 smerovali k príprave na začatie výkonu správy alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

Spoločnosť počas roka 2022 dosiahla stratu vo výške 106 tis. EUR súvisiacu s nákladmi na prevádzku správovskej spoločnosti a začatím výkonu správy.

Informácie o majetku a záväzkoch správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

Výkaz o finančnej situácii

V tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	78	143
Pôžičky materskej spoločnosti	78	196
Práva na používanie aktív	504	564
Finančné aktíva FVPL	654	-
Odložená daňová pohľadávka	107	92
Ostatné aktíva	110	5
Majetok spolu	1,531	1,000
Záväzky		
Prijaté pôžičky	154	-
Záväzky z obchodného styku	12	72
Záväzky z prenájmu majetku (leasing)	527	72
Ostatné záväzky	141	72
Záväzky spolu	834	216
Vlastné imanie		
Základné imanie	125	125
Rezervné fondy	1,025	505
Nerozdelený zisk (strata)	(453)	(347)
Základné imanie a fondy	697	283

OSTATNÉ INFORMÁCIE

Informácia o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa výročná správa vyhotovuje

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje výročná správa, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2022 okrem takých, ktoré už sú uvedené v bode 22 poznámok účtovnej závierky.

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke.

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

K 31. decembru 2022 spoločnosť zamestnávala 11 pracovníkov (k 31. decembru 2021: 5).

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2023

Spoločnosť sa bude aj v nasledujúcom období zameriavať na aktivity v oblasti vytvárania a spravovania alternatívnych investičných fondov a ďalšie činnosti spojené s aktívami jednotlivých fondov.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

V oblasti výskumu a vývoja neboli vynaložené žiadne náklady.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky podľa § 22

Spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky podľa § 22.

Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty

Hospodársky výsledok po zdanení za rok 2022 predstavuje stratu 106 tis. EUR.

Navrhujeme, aby valné zhromaždenie prijalo uznesenie, na základe ktorého sa účtovná strata ponechá ako nerozdelená strata minulých rokov s tým, že bude uhradená z predpokladaných budúcich ziskov.

Informácia o tom, či účtovná jednotka má organizačnú zložku v zahraničí

Účtovná jednotka nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Príloha č. 1: Účtovná zvierka za rok 2022

Avanea, správ. spol., a.s.

Účtovná závierka

***zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou
úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2022***

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022	8
Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022	9
Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022	10
Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022	11
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022	12
1. Všeobecné informácie	13
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	14
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	15
4. Použitie odhadov a úsudkov	25
5. Riadenie finančných rizík	26
6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	31
7. Pôžičky materskej spoločnosti	32
8. Ostatné aktíva	32
9. Práva na používanie aktív	32
10. Krátkodobé záväzky	33
11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu	33
12. Vlastné imanie	34
13. Čistý zisk z obchodovania	35
14. Nákladové úroky	35
15. Ostatné výnosy	35
16. Osobné náklady	35
17. Náklady na správu	36
18. Daň z príjmov	36
19. Nájomy IFRS 16	37
20. Transakcie so spriaznenými osobami	38
21. Reálne hodnoty	39
22. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	40

mazars

Mazars Slovensko, s.r.o.
SKY PARK OFFICES 1
Bottova 2A
811 09 Bratislava

Avanea, správ. spol., a.s.

Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

Avanea, správ. spol., a.s.

Mostová 2

811 02 Bratislava

IČO: 52 618 170

Správa nezávislého audítora

31. decembra 2022

Akcionárovi, predstavenstvu a dozornej rade Avanea, správ. spol., a.s.

I. Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Avanea, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a jej peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Ocenenie práva na používanie majetku

Právo na používanie majetku na strane aktív a s tým súvisiaci záväzok z lízingu na strane pasív predstavuje 504 tisíc EUR (aktívum) a 527 tisíc EUR (záväzok). Pri jeho ocenení Spoločnosť postupovala na základe štandardu IFRS 16 a aplikovala predpoklady, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné na základe najlepšieho odhadu štatutárneho orgánu Spoločnosti. V dôsledku použitia významného odhadu sme za kľúčovú záležitosť auditu stanovili ocenenie práva na používanie majetku a s tým súvisiacu správnosť použitých predpokladov.

Náš postup

V rámci našich auditorských postupov sme zhodnotili použitie významných predpokladov ako diskontnú sadzbu a očakávanú infláciu vplyvajúcu na výšku nájmu v budúcich obdobiach. Tieto predpoklady sme porovnali na verejne dostupné informácie a vlastný odhad. Výšku nájmu v jednotlivých obdobiach sme odsúhlasili na podpísanú nájomnú zmluvu.

Posúdili sme aj primeranosť zverejnení k účtovnej závierke Spoločnosti a ich súlad s IFRS v znení prijatom Európskou úniou.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a vernú prezentáciu tejto účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom EÚ, a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť 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 záverom tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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 spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach. Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite 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.

II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

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 dňa 27. januára 2022 na základe nášho schválenia rozhodnutím jediného akcionára Spoločnosti. 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 2 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 25. apríla 2023.

Neaudítorské služby

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme spoločnosti neposkytli žiadne iné služby.

III. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek Zákona o účtovníctve. Výročná správa pozostáva z (a) účtovnej závierky a (b) ostatných informácií. Náš vyššie uvedený názor na individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 26. apríla 2023



Mazars Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA
Licencia UDVA č. 993

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

V tis. EUR	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	78	143
Pôžičky materskej spoločnosti	7	78	196
Práva na používanie aktív	9	504	564
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	3(k), 13	654	-
Odložená daňová pohľadávka	18	107	92
Ostatné aktíva	8	89	5
Dlhodobý nehmotný majetok		21	-
		1,531	1,000
Záväzky			
Prijaté pôžičky	10	154	-
Záväzky z obchodného styku	10	12	72
Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)	10, 11	74	72
Ostatné záväzky	10	141	72
Krátkodobé záväzky		381	216
Dlhodobé záväzky z prenájmu majetku (leasing)	11	453	501
Dlhodobé záväzky		453	501
Záväzky spolu		834	717
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	125	125
Rezervné fondy	12	1,025	505
Nerozdelený zisk (strata)	12	(347)	(53)
Čistý (zisk/strata) po zdanení		(106)	(294)
Základné imanie a fondy		697	283
		1,531	1,000

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 13 až 40, bola schválená na zverejnenie a podpísaná dňa 26. apríla 2023.

Vazil Hudák
predseda predstavenstva



Mário Virčík
podpredseda predstavenstva



Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022

V tis. EUR	Poznámky	Za rok končiaci 31.12.2022	Za rok končiaci 31.12.2021
Výnosy z poplatkov a provízií		-	-
Náklady na poplatky a provízie		(2)	(1)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		(2)	(1)
Úrokové výnosy		11	-
Nákladové úroky	14	(30)	(10)
Čisté (náklady) z úrokov		(19)	(10)
Realizované zisky z finančných operácií	13	346	-
Nerealizované zisky z finančných operácií	13	654	-
Čistý výsledok z finančných operácií		1,000	-
Ostatné výnosy	15	-	109
Osobné náklady	16	(566)	(178)
Náklady na správu	17	(474)	(253)
Odpisy a amortizácia		(60)	(40)
Prevádzkové náklady		(1,100)	(471)
Čistá tvorba opravných položiek		-	-
Zisk (strata) pred zdanením		(121)	(373)
Splatná daň z príjmov	18	-	-
Odložená daň z príjmov	18	15	79
Zisk (strata) po zdanení		(106)	(294)

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022

V tis. EUR		Za rok končiaci 31.12.2022	Za rok končiaci 31.12.2021
	Poznámky		
Zisk (strata) za obdobie/rok		(106)	(294)
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		-	-
Precenenie aktív pri obstarávaní	7	-	8
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		-	8
Celkový komplexný výsledok za rok		(106)	(286)

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. decembra 2022

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdel ený zisk/ (neuhradená strata)	Spolu vlastné imanie
Počiatkový stav k 1. januáru 2022	125	28	477	(347)	283
Celkový komplexný výsledok					
Strata za rok 2022	-	-	-	(106)	(106)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Transakcie s akcionármi zaznamenané priamo do vlastného imania					
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-
Príspevky akcionárov	-	-	520	-	520
Konečný stav k 31. decembru 2022	125	28	997	(453)	697
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Nerozdel ený zisk/ (neuhradená strata)	Spolu vlastné imanie
Počiatkový stav k 1. januáru 2021	125	28	-	(53)	100
Celkový komplexný výsledok					
Strata za rok 2021	-	-	-	(294)	(294)
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	8	-	8
Transakcie s akcionármi zaznamenané priamo do vlastného imania					
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	-
Príspevky akcionárov	-	-	469	-	469
Konečný stav k 31. decembru 2021	125	28	477	(347)	283

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022

	2022	2021
Poznámky	tis. EUR	tis. EUR
Peňažné toky z prevádzkových činností		
Strata pred zdanením	(121)	(373)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom	-	-
Odpisy	60	40
Zvýšenie stavu ostatného majetku	(31)	(5)
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov	1759	115
Úrokové výnosy	(11)	-
Úrokové náklady	30	10
Zaplatené úroky	-	(1)
Zisk z finančných nástrojov	(1,000)	-
Zaplatená daň	-	-
	(898)	(214)
Peňažné toky z investičných činností		
Nákup nehmotného majetku	(21)	-
Obstaranie finančných nástrojov	(10)	-
Príjem z predaja finančných nástrojov	346	-
Prijaté splátky pôžičiek	130	-
Poskytnuté pôžičky	(210)	(188)
	(235)	(188)
Peňažné toky z finančných aktivít		
Príjmy zo zvýšenia základného imania a ostatných kapitálových fondov	520	469
Príjmy z pôžičiek z prepojených účtovných jednotiek	150	95
Splátky pôžičiek prijatých od spoločností v Skupine	-	(95)
Leasingové splátky	(72)	(40)
	598	429
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka	143	116
	78	143
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	143

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

1. Všeobecné informácie

Spoločnosť Avanea, správ. spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) bola založená 16. septembra 2019 ako IPM Opportunities a.s. a do Obchodného registra bola zapísaná 15. októbra 2019 (Obchodný register Okresného súdu Okresný Súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka č.7021/B).

Názov Spoločnosti bol zmenený dňa 25. septembra 2020 na Avanea a.s. Následne došlo k zápisu zmeny názvu Spoločnosti na Avanea, správ. spol., a.s. dňa 2. decembra 2021.

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

IČO: 52 618 170
DIČ: 2121111025
IČ DPH: SK2121111025

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 bola nasledujúca:

Akcionár: Jediným akcionárom je IPM Group Holdings Limited, Pall Mall 123, SW1Y5EA Londýn, Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska (ďalej len „IPM“), ktorý je zároveň konečným vlastníkom celej skupiny.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Spoločnosť nie je materskou účtovnou jednotkou.

Orgány Spoločnosti:

	Stav k 31.12.2022	Stav k 31.12.2021
Predstavenstvo:	Vazil Hudák – predseda Mário Virčík – podpredseda Ing. Pavel Mockovčíak- od 18.8..2022	Vazil Hudák – predseda od 3.6.2021 Mário Virčík – podpredseda od 4.9.2020 Jozef Barta - člen od 31.8..2021 do 17.8.2022
Dozorná rada:	Tomáš Korman Marián Boček Adrian Vyčítal Ing. Renáta Mrázová- od 18.8.2022	Tomáš Korman Marián Boček Adrian Vyčítal Peter Gajdoš Jozef Urban

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Aktivity

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa ustanovenia § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní, na základe licencie NBS, ktorú Spoločnosť získala a stala sa právoplatnou dňa 3. novembra 2021. Dovtedy Spoločnosť vykonávala činnosti podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov, sprostredkovateľskú a obchodnú činnosť.

K 31. decembru 2022 Spoločnosť nespravovala žiadne alternatívne investičné fondy.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Zákonná požiadavka pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky:

Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2022 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 (ďalej len „účtovná závierka“).

Zákon o účtovníctve ukladá v ustanovení §17a povinnosť, aby Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku podľa osobitných predpisov, a to podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Spoločnosť aplikuje všetky štandardy IFRS a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré boli účinné k od 1. januára 2022.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien.

Účtovníctvo vedie Spoločnosť na základe dodržania časovej a vecnej súvislosti nákladov a výnosov (akruálny princíp). Za základ sa berú všetky náklady a výnosy, ktoré sa vzťahujú na účtovné obdobie bez ohľadu na dátum ich platenia.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

Zmeny metódy, dôvod zmeny a ich vplyv na vlastné imanie, hospodársky výsledok, celkovú výšku majetku a záväzkov sú podrobne popísané nižšie (v relevantných častiach).

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern). Dopad pandémie COVID-19 nemal významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti. Podobne aj agresia Ruskej federácie na Ukrajine nemá významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou Spoločnosti. Peňažné údaje v účtovnej závierke sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je určené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

Spoločnosť určuje odhady a využíva predpoklady v súvislosti s budúcimi obdobiami. Predmetné odhady sa vzhľadom na svoju povahu môžu líšiť od skutočne dosiahnutých výsledkov.

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

(b) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou banku Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu alternatívnych investičných fondov v zmysle platných štatútov, sú vykázané vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(d) Čistý výsledok z finančných operácií

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na riadku Čistý výsledok z finančných operácií v období, v ktorom vznikli.

(e) Ostatné výnosy

Ostatné výnosy sa týkajú hlavne poskytnutých poradenských služieb, ktoré sa účtujú do obdobia, v ktorom boli služby poskytnuté.

(f) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*.

(g) Dividendy

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

(h) Splatná a odložená daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

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

K odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu k majetku a záväzku sa neúčtuje ani odložená daňová pohľadávka ani odložený daňový záväzok pri prvotnom zaúčtovaní majetku alebo záväzku v účtovníctve, ak v čase prvotného zaúčtovania nemá tento účtovný prípad vplyv ani na výsledok

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

hospodárenia ani na základ dane a zároveň nejde o účtovný prípad vznikajúci u kupujúceho pri kúpe podniku alebo časti podniku, u prijímateľa vkladu pri vklade podniku alebo časti podniku alebo u nástupníckej účtovnej jednotke pri zlúčení, splynutí alebo rozdelení. K tomuto odpočítateľnému dočasnému rozdielu a zdaniteľnému dočasnému rozdielu sa odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok neúčtujú ani v nasledujúcich účtovných obdobiach.

(i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

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

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevykonalné.

(iii) Kompenzácia

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

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

Cenné papiere a podiely sa oceňujú pri nadobudnutí obstarávacími cenami, t.j. vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa cenné papiere a podiely oceňujú nasledovne:

Podiely v dcérskych spoločnostiach sa oceňujú obstarávacou cenou a sú testované na znehodnotenie ku každému súvahovému dňu.

Záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Finančné účty tvorí peňažná hotovosť a zostatky na bankových účtoch, pričom riziko zmeny hodnoty tohto majetku je zanedbateľne nízke.

Pod peňažnými prostriedkami sa rozumie peňažná hotovosť, ekvivalenty peňažnej hotovosti, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk, kontokorentný účet a časť zostatku účtu peniaze na ceste, ktorý sa viaže k prevodu medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami,

Pod peňažnými ekvivalentmi peňažnej hotovosti krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, napríklad termínové vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

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

Dlhové nástroje

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

Obchodný model na riadenie aktív

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Charakteristika peňažných tokov aktív

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

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok. Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania takto:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

Finančné aktíva držané na obchodovanie

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

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, ak by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku (OCI), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

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

Finančné aktíva- nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre nekótované nástroje vlastného imania obstarávacia cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak spoločnosť môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie preklasifikované z iného komplexného výsledku do výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát. Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

Spoločnosť v roku 2022 obstarala 10 000 kusov akcií (LP shares) spoločnosti Avanea C2C Carryco, ktorej primárnym cieľom je akumulácia budúceho výkonnostného bonusu (tzv. carried interest), ktorý správca obdrží v prípade dosiahnutia minimálnej požadovanej výnosovosti spravovaného fondu. Obstarávacia cena akcií bola 10 000 EUR. Následne predstavenstvo rozhodlo o vyčlenení 500 kusov akcií na predaj za účelom financovania prevádzky a rozvoja spoločnosti. Celková predajná cena akcií určených na predaj bola stanovená na 2 tis. EUR za kus, čo v celkovej hodnote predstavuje 1 mil. EUR.

Akcie určené na predaj boli klasifikované ako Finančné aktíva oceňované cez výkaz ziskov a strát, zisky z precenenia a aj realizované zisky sú vykázané v výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk z finančných operácií. Podiely, ktoré sa spoločnosť rozhodla držať sú klasifikované ako Ostatné aktíva a sú ocenené obstarávacou cenou.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevykonalnosti pohľadávok.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

(m) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

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

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahrňuje cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného a hmotného majetku sú aj úroky z úverov.

(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

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

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

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

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 9 Práva na používanie aktív a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 10 a 11 Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

Každá platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, ktoré sú vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa vykazujú ako úroky.

Spoločnosť má v podnájme kancelárske priestory na adrese Mostová 2, Bratislava. Pri výpočte počiatočnej hodnoty práv na užívanie aktív a tiež záväzku z leasingu, spoločnosť použila nasledovné predpoklady:

- Diskontná sadzba – 4.63 %;
- Doba nájmu – 10,07 rokov;
- Krátkodobá miera inflácie na roky 2022 a 2023 – 3%;
- Dlhodobá miera inflácie – 2%.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Práva na užívanie aktív	10	rovnomerne	10%

(o) Nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacía cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 EUR, sa nezaraďuje na účty dlhodobého majetku a odpisuje sa jednorazovo pri uvedení do používania.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Softvér	5	rovnomerne	20%

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

(q) Rezervy

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

(r) Zamestnanecké požitky

Platy, mzdy, príspevky do štátnych dôchodkových a poisťovních fondov, platená ročná dovolenka a platená zdravotná dovolenka, bonusy a ostatné nepeňažné požitky (napr. zdravotná starostlivosť) sa účtujú v účtovnom období, s ktorým vecne a časovo súvisia.

(s) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

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

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

vykázať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (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 k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené. Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, 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 odlíšiť zmeny účtovných politik 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).

Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019. Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

– čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

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

4. Použitie odhadov a úsudkov

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

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

Pohľadávky, poskytnuté pôžičky, záväzky a prijaté pôžičky

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

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok. Spoločnosť vyhodnotila opravné položky vo výške očakávaných strát k poskytnutej pôžičke materskej spoločnosti ako nevýznamné a preto o nich neúčtuje.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Reálna hodnota finančného majetku oceňovaného FVPL sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledujúce hierarchie metód:

- Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.
- Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

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

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Stav k 31. decembru 2022				
Majetok				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	78	-	78
Pôžičky materskej spoločnosti	-	78	-	78
Finančné aktíva FVPL	-	-	654	654
Ostatné aktíva	-	63	10	73
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	219	664	883

V tis. EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Stav k 31. decembru 2021				
Majetok				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	143	-	143
Pôžičky materskej spoločnosti	-	196	-	196
Ostatné aktíva	-	2	-	2
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	341	-	341

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Spoločnosť podstupuje primárne riziká, ktoré vychádzajú z jej základnej podnikateľskej činnosti definované zákonom o kolektívnom investovaní, a to vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov. Vopred definované riziká Spoločnosť monitoruje a riadi na základe zákonných a interných predpisov. Spoločnosť k 31.12.2022 a k 31.12.2021 nespravovala žiaden alternatívny investičný fond ani žiaden zahraničný alternatívny investičný fond. Za celkové riadenie rizík nesie zodpovednosť predstavenstvo Spoločnosti.

Medzi finančné riziká, ktoré Spoločnosť vyhodnocuje a riadi patrí hlavne trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje možnosť straty v dôsledku nepriaznivých zmien trhových cien finančného nástroja. Spoločnosť je vystavená trhovému riziku vyplývajúcejmu z vlastných aktív. Spoločnosť k 31.12.2022 má v aktívach oceňovaných FVPL preferenčné podiely v spoločnosti Avanea C2C Carryco, ocenenie, ktorého závisí od násobkov získaných pri exite portfólia. Ak by došlo k poklesu realizovaných násobkov pri exite o 1%, hodnota Aktív oceňovaných FVPL by klesla o 6.5 tis. EUR.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v EUR). Menové riziko k 31.12.2022 nemá významný dopad na Spoločnosť, nakoľko investície na strane majetku ako aj väčšina záväzkov Spoločnosti boli denominované v mene EUR. K 31.12.2022 Spoločnosť eviduje obchodné záväzky v cudzích menách v objeme GBP 1 tis. (k 31.12.2021: 4 tis. USD).

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko alebo riziko protistrany predstavuje riziko, že zmluvná protistrana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho by mohla Spoločnosť utrieť stratu. Spoločnosti vzniká úverové riziko z pohľadávok voči zmluvným partnerom a finančným inštitúciám. Aktuálne výška pohľadávok vyplývajúca zo zmluvných obchodných vzťahov je primárne voči materskej spoločnosti a voči renomovaným finančným inštitúciám, z čoho vyplýva aj minimálne úverové riziko. Vedenie Spoločnosti schvaľuje konkrétne protistrany.

Miera úverového rizika z finančného majetku, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

V tis. EUR	AA+/AA	A+/A/A-	BBB+/BBB	Bez	Spolu
Stav k 31. decembru 2022	/AA-		/BBB-	ratingu	
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	78	-	-	78
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	-	78	78
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	63	63
Finančný majetok celkom	-	78	-	141	219

V tis. EUR	AA+/AA	A+/A/A-	BBB+/BBB	Bez	Spolu
Stav k 31. decembru 2021	/AA-		/BBB-	ratingu	
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	143	-	-	143
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	-	196	196
Ostatné finančné aktíva	-	-	-	2	2
Finančný majetok celkom	-	143	-	198	341

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingového hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

(Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's. Pôžička materskej spoločnosti je bez priradeného ratingu.

Majetok na obchodovanie

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

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb, ktoré môžu mať priamy vplyv na hodnotu dlhových cenných papierov a záväzkov úročených pohyblivou úrokovou sadzbou. Časové vymedzenie, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj priamo ovplyvňuje expozíciu daného nástroja voči riziku zmeny úrokovej miery. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú a naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú podstatný vplyv na emitenta cenných papierov ako aj investora. Spoločnosť k 31.12.2022 a 31.12.2021 nemala úvery s pohyblivou úrokovou sadzbou ani investície v dlhových cenných papieroch, a preto nepovažuje aktuálne úrokové riziko za významné.

Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti Spoločnosti splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti a neschopnosť speňažiť aktíva za primeranú cenu v požadovanom časovom horizonte. Riziko likvidity je úzko spojené aj s likvidnosťou trhu, kde ide o takzvané trhové riziko likvidity. Spoločnosť riadi riziko likvidity podľa zákonných predpisov definovaných zákonom o kolektívnom investovaní. Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31.12.2022 a 31.12.2021 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky záväzkov v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané Spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Stav k 31.12. 2022 V tis. EUR	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Majetok						
Pôžičky materskej spoločnosti	-	78	-	-	-	78
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	78	-	-	-	-	78
Finančné aktíva FVPL	-	-	-	-	654	654
Ostatné finančné aktíva	63	-	-	-	10	73
Majetok spolu	141	78	-	-	664	883

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Stav k 31.12. 2022 V tis. EUR Závazky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Závazky z obchodného styku	12	-	-	-	-	12
Závazky z leasingu	18	55	310	263	-	646
Prijaté pôžičky	-	159	-	-	-	159
Ostatné záväzky	15	-	-	-	-	15
Závazky spolu	45	214	310	263	-	832

Stav k 31.12.2021 V tis. EUR Majetok	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Pôžičky materskej spoločnosti	-	203	-	-	-	203
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	143	-	-	-	-	143
Ostatné aktíva	2	-	-	-	-	2
Majetok spolu	145	203	-	-	-	348

Stav k 31.12.2021 V tis. EUR Závazky	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Spolu
Závazky z obchodného styku	72	-	-	-	-	72
Závazky z leasingu	18	54	304	343	-	719
Ostatné záväzky	72	-	-	-	-	72
Závazky spolu	162	54	304	343	-	863

Regulačné požiadavky

Spoločnosť je povinná spĺňať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s platnou legislatívou¹, ktorá stanovuje jeho štruktúru a minimálnu výšku.

Požadovaný kapitál je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Účelom tvorby vlastných zdrojov je krytie rizík vyplývajúcich z činností Spoločnosti.

Sumár regulačných požiadaviek na vlastné zdroje je nasledovný :

- Základné imanie Spoločnosti je aspoň 125 000 eur.

¹ Zákon č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a Opatrenie NBS č.7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

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

Primeranosť vlastných zdrojov

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

Informácia o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov

Limit primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti bol ku 31.12.2021 splnený, a to hlavne v dôsledku navýšenia položky zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy.

	Hodnota v tis. EUR Stav k 31.12.2022	Hodnota v tis. EUR Stav k 31.12.2021
Splatené základné imanie	125	125
Zisk/strata za bežné obdobie	(106)	(294)
Nerozdelený zisk/strata minulých rokov	(347)	(53)
Zákonný rezervný fond a ostatné kapitálové fondy	1,025	505

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Počiatkový kapitál celkom	697	283
Údaj o splnení limitu počiatkového kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno	Áno
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	697	283
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér	(21)	-
Vlastné zdroje celkom	676	283
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), b) zákona o kolektívnom investovaní	125	125
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	288	135
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	-	-
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko nožnej 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, úrokového, trhového, menového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti. Hlavným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmiernovať a obmedziť vznik strát alebo poškodenia reputácie spôsobenými negatívnymi udalosťami vyplývajúcich z aktivít spoločnosti alebo mimo nej.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť. V prostredí Spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom. V súčasnosti sa Spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

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

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

V tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Pokladničná hotovosť	-	-
Bežné účty v bankách	78	143
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty celkom	78	143

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

7. Pôžičky materskej spoločnosti

V tis. EUR	Mena	Úrok p.a.	Splatnosť	31.12.2022	31.12.2021
Krátkodobé pôžičky:					
IPM Group Holdings Limited	EUR	8%	29.12.2022	-	196
IPM Group Holdings Limited	EUR	3%	20.01.2023	78	-

Spoločnosť v roku 2021 a 2022 nevytvárala opravné položky k pôžičkám. Pôžička (8%) bola pri prvotnom zaúčtovaní precenená na reálnu hodnotu použitím diskontnej sadzby 3.5%. Zisk z precenenia v hodnote 8 tis. EUR bol vykázaný cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

8. Ostatné aktíva

V tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Pohľadávky voči fondom	-	-
Majetkové cenné papiere	10	-
Poskytnuté preddavky	16	3
Ostatné pohľadávky	63	2
Ostatné aktíva celkom	89	5

9. Práva na používanie aktív

Prehľad pohybu práv na používanie za bežné účtovné obdobie je uvedený nižšie:

Práva na užívanie aktív	Kancelárske priestory	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav k 1.1.2022	604	604
Prírastky	-	-
Stav k 31.12.2022	604	604
Oprávky		
Stav k 1.1.2022	40	40
Prírastky	60	60
Stav k 31.12.2022	100	100
Opravné položky		
Stav k 1.1.2022	-	-
Stav k 31.12.2022	-	-
Zostatková hodnota		
Stav k 1.1.2022	564	564
Stav k 31.12.2022	504	504

Avanea, správ. spol., a.s. sídlo: Mostová 2 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, IČO: 52 618 170, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vložka č. 7021/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Práva na užívanie aktív	Kancelárske priestory	Spolu
Prvotné ocenenie		
Stav k 1.1.2021	-	-
Prírastky	604	604
Stav k 31.12.2021	604	604
Oprávky		
Stav k 1.1.2021	-	-
Prírastky	40	40
Stav k 31.12.2021	40	40
Zostatková hodnota		
Stav k 1.1.2021	-	-
Stav k 31.12.2021	564	564

10. Krátkodobé záväzky

V tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
Záväzky z obchodného styku	12	72
Krátkodobé záväzky z prenájmu majetku	74	72
Prijaté pôžičky	154	-
Záväzky voči zamestnancom	61	24
Záväzky voči zdravotným poisťovniam a rozpočtu	65	36
Nevyfakturované dodávky	6	12
Iné záväzky	9	
Krátkodobé záväzky celkom	381	216

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov.

Spoločnosť v rok 2022 prijala pôžičku od spriaznenej osoby v objeme 150 tis. EUR pri úrokovej sadzbe 6%, čo v danej dobe predstavovalo trhovú úrokovú sadzbu.

11. Dlhodobé záväzky z finančného prenájmu

V tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021
1. januára	573	-
Nové záväzky z finančného prenájmu	-	604
Platby úrokov a istiny	(72)	(40)
Časové rozlíšenie	26	9
Na konci obdobia	527	573
Z toho: dlhodobá časť	453	501
krátkodobá časť	74	72

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

12. Vlastné imanie

V tis. EUR	Stav				Stav
	k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2022
Základné imanie	125	-	-	-	125
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	28	-	-	-	28
Ostatné kapitálové fondy	477	520	-	-	997
Neuhradená strata minulých rokov	(53)	-	-	(294)	(347)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(294)	(106)	-	294	(106)
Vlastné imanie spolu	283	424	-	-	697

V tis. EUR	Stav				Stav
	k 1.1.2021	Prírastky	Úbytky	Presuny	k 31.12.2021
Základné imanie	125	-	-	-	125
Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond	28	-	-	-	28
Ostatné kapitálové fondy	-	477	-	-	477
Neuhradená strata minulých rokov	(1)	-	-	(52)	(53)
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	(52)	(294)	-	52	(294)
Vlastné imanie spolu	100	183	-	-	283

Základné imanie Spoločnosti tvorí 100 akcií v menovitej hodnote 1 250 EUR. Všetky akcie sú spojené s rovnakými právami pre akcionárov. Hodnota splateného základného imania predstavuje 125 tis. EUR.

(a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol vytvorený pri vzniku správcovskej spoločnosti vkladom akcionárov do výšky 10 % zo základného imania a následne bol navýšený počas roku 2020 v súvislosti s navýšením základného imania Spoločnosti. Povinný prídelenie do zákonného rezervného fondu už nie je potrebný, pretože zákonný rezervný fond dosiahol svoju maximálnu hranicu 20 % zo základného imania stanovenú v právnych predpisoch.

(b) Rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2021

Valné zhromaždenie správcovskej spoločnosti schválilo dňa 16. júna 2022 preúčtovanie účtovnej straty za rok 2021 vo výške 294 tis. EUR na účet neuhradených strát minulých rokov.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

13. Čistý zisk z obchodovania

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Realizované zisky	346	-
Nerealizované zisky	654	-
Čistý zisk z obchodovania	1,000	-

Realizované zisky z obchodovania predstavujú tržby z predaja prioritných akcií Avanea C2C Carryco, ktoré sú určené na predaj. Nerealizované zisky z obchodovania predstavujú trhovú hodnotu prioritných akcií Avanea C2C Carryco určených na predaj evidovaných v majetku Spoločnosti.

14. Nákladové úroky

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Nákladové úroky z leasingu	26	9
Úroky z prijatých úverov	4	1
Nákladové úroky celkom	30	10

15. Ostatné výnosy

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Odmena za poskytnuté poradenstvo	-	109
Ostatné výnosy celkom	-	109

16. Osobné náklady

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Mzdy	415	134
Zákonné sociálne zabezpečenie	145	43
Ostatné sociálne náklady	6	1
Osobné náklady celkom	566	178

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov v roku 2022 bol 8 (2021: 2). Evidenčný počet zamestnancov k 31. decembru 2022 bol 11, z toho 3 vedúci pracovníci (k 31. decembru 2021:5 zamestnancov, z toho 1 vedúci zamestnanec).

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

17. Náklady na správu

V tis. EUR	rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Poradenské služby	270	195
Overenie účtovnej závierky audítorom	6	5
Právne služby	10	9
Účtovné služby	2	7
Spotreba energií	5	4
Cestovné	30	1
Reprezentačné	26	-
Členské	12	-
Marketing/sponzorstvo	19	-
Telekomunikačné služby	13	1
Podnájom- ostatné služby	19	11
Ostatné náklady	62	20
Náklady na správu celkom	474	253

18. Daň z príjmov

Informácie o dočasných rozdieloch a výpočte odloženej dane:

V tis. EUR	Stav k 31.12.2021	Zaúčtovaná do vlastného imania	Zaúčtované do výkazu ziskov a strát	Stav k 31.12.2022
Daňové straty	345	-	121	466
Závazky	93	-	-73	20
Rozdiel medzi aktívom a pasívom IFRS 16	-	-	24	24
Celkom	438	-	72	510
Sadzba dane z príjmov (v %)	21%	21%	21%	21%
Odložená daňová pohľadávka vypočítaná	92	-	15	107
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka zaúčtovaná	92	-	15	107

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Odsúhlasenie vzťahu medzi splatnou daňou z príjmov, odloženou daňou z príjmov a výsledkom hospodárenia pred zdanením je uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	2022			2021		
	Základ dane	Daň	Daň v %	Základ dane	Daň	Daň v %
Výsledok hospodárenia pred zdanením, z toho:	(121)			(373)		
teoretická daň		(25)	21%		(78)	21%
Daňovo neuznané náklady	32	7		5	(1)	
Iné trvalé rozdiely	16	3		-	-	
Spolu		(15)	21%		(79)	21%
Splatná daň z príjmov			-			-
Odložená daň z príjmov		(15)	21%		(79)	21%
Celková daň z príjmov		(15)	21%		(79)	21%

19. Nájomy IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Nákladový úrok	26	9
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	19	-
Náklady na krátkodobý nájom	-	-
Náklady na nájom dlhodobého hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

V tis. EUR	Rok končiaci 31.12.2022	Rok končiaci 31.12.2021
Celková platba za nájom	72	40

Platby za nájomy týkajúce sa istiny a úroku v priebehu účtovného obdobia vo výške 72 tisíc EUR (2021: 40 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke Leasingové splátky.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

20. Transakcie so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti IPM Group Holdings Limited, ktorá je zároveň konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti.

Správcovská spoločnosť má vzťahy s nasledovnými spriaznenými osobami, ktoré sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok:

Spriaznená osoba	Druh obchodu	Rok	Rok
		končiaci 31.12.2022	končiaci 31.12.2021
IPM Group Holdings Limited	Zvýšenie vlastného imania	520	469
IPM Group Holdings Limited	Prijatá Pôžička	-	95
IPM Group Holdings Limited	Splatená Pôžička s úrokmi	197	96
IPM Group Holdings Limited	Poskytnutá Pôžička	210	196
InfraPartners Management s.r.o.	Splátka leasingu	18	40
InfraPartners Management s.r.o.	Poradenské služby	40	70
InfraPartners Management s.r.o.	Nájomné, spotreba energií	11	0
Presidio Partners Investment Management LLC	Poradenské služby	-	27
IPM GF XIX a.s.	Poradenské služby Poskytnuté	-	109
InfraPartners Management s.r.o.	Úrokové náklady	-	9
IPM Group Holdings Limited	Úrokové výnosy	11	-
IPM Inobat Investment Holding a.s.	Prijatá pôžička	150	-
IPM Inobat Investment Holding a.s.	Úrokové náklady	4	-
IPM Advisory s.r.o.	Služby	120	-
IPM GH L	Nákup cenných papierov	10	-
Vazil Hudák, DTM	Predaj cenných papierov	96	-
IPM Advisory s.r.o.	Refakturácia nákladov	6	-
IPM Advisory s.r.o.	Splátka leasingu	54	-

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

v tis. EUR	Predstavenstvo		Dozorná rada	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Priznané odmeny za účtovné obdobie z dôvodu výkonu funkcie, z toho:	36	79	34	-
<i>Priznané odmeny súčasných členov</i>	27	62	25	-
<i>Príspevky na zdravotné poistenie</i>	3	6	3	-
<i>Príspevky na sociálne poistenie</i>	6	11	6	-
Celková suma použitých finančných prostriedkov alebo iného plnenia na súkromné účely	-	-	-	-
Spolu	36	79	34	-

21. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

V tis. EUR	Účtovná	Reálna	Účtovná	Reálna
	hodnota	hodnota	hodnota	hodnota
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	78	78	143	143
Pôžička materskej spoločnosti	78	78	196	196
Ostatné aktíva	73	73	2	2
Finančné aktíva oceňované FVPL	654	654	-	-
Závazky z nájmu	527	527	573	573
Prijaté pôžičky	154	154	-	-
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	27	27	144	144

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov Spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou (údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR).

Pôžička materskej spoločnosti

Reálna hodnota poskytnutej pôžičky sa odhaduje pomocou diskontovania očakávaných peňažných tokov pri použití trhových úrokových sadzieb.

Prijaté pôžičky

Reálna hodnota prijatých pôžičiek sa odhaduje pomocou diskontovania očakávaných peňažných tokov pri použití trhových úrokových sadzieb..

Záväzky z lízingu

Reálna hodnota pri záväzkoch z lízingu sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

Záväzky z obchodného styku a Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

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

Po 31. decembri 2022 do dňa schválenia účtovnej závierky na zverejnenie nenastali žiadne významné udalosti.