

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

**ROČNÁ SPRÁVA
O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI
S VLASTNÝM MAJETKOM**

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

31. december 2021

Obsah

1. Stav majetku	3
2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia	3
3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti	3
4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností	3
5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti	6
Prílohy:.....	6

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

1. Stav majetku

		v tis. EUR
		k 31. decembru 2021
a)	Cenné papiere	-
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	-
3.	Iné cenné papiere	-
b)	Účty v bankách	28
1.	bežný účet	28
2.	vkladové účty	-
c)	Iný majetok	534
d)	Závazky	130
e)	Čistá hodnota majetku	432

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia je uvedené v prílohe č. 1 tejto správy.

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

	v tis. EUR
Závazky správcovskej spoločnosti	k 31. decembru 2021
Závazky – rôzni veritelia a nevyfakturované dodávky	66
Závazky voči zamestnancom	17
Dohad na nevyčerpané dovolenky	27
Závazky z lízingu (dlhodobé)	-
Závazky z lízingu (krátkodobé)	4
Ostatné záväzky	12
Celkom	126

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

Členovia predstavenstva, dozornej rady a zamestnanci správcovskej spoločnosti, ktorí sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností alebo majú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

Mgr. Peter Janiga (predseda predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

-
- Solčany Properties, a.s. – predseda predstavenstva
 - Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s. – predseda predstavenstva do 18.9.2020

Ing. Radko Semančík (člen predstavenstva)

- Solčany Properties, a.s. – člen dozornej rady

Ing. Michal Hausner (člen predstavenstva do 27.05.2021)

- Solčany Properties, a.s. – člen dozornej rady
- MVV Invest, s. r. o. – konateľ

Mgr. Pavel Bodlák (člen predstavenstva od 28.05.2021)

- ABS PAYMENT SLOVAKIA a. s. – člen dozornej rady
- CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. - predseda predstavenstva
- Carduus Wealth Advisors AG - zakladateľ a riaditeľ spoločnosti
- Iluvatar Consulting, s.r.o.- spoločník a konateľ spoločnosti

Ing. Henrich Kiš (člen dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Arca Investments, a.s. – člen dozornej rady (10% priame vlastníctvo)
- ACORD plus spol. s r.o. – konateľ
- AFS - Informačné technológie, a. s. v likvidácii, - člen dozornej rady
- AITS, a. s., - predseda dozornej rady
- Arca Capital Finance Group, a.s., - člen dozornej rady
- Arca Capital Funding, a.s. – člen dozornej rady
- Arca Capital Slovakia, a.s. v reštrukturalizácii – člen predstavenstva
- AWM, a.s., - predseda dozornej rady
- BIOGAS-HOLDING, s. r. o., - konateľ
- Bioplyn Cetín, s. r. o. - konateľ
- Bioplyn Hont, s.r.o. v reštrukturalizácii - konateľ
- Bioplyn Horovce, s. r. o. - konateľ
- Bioplyn Ladzany, s. r. o. - konateľ
- ECAR GROUP, a. s. - predseda predstavenstva
- GB IMMO, a.s. - člen dozornej rady
- HEDAK, s.r.o. – člen dozornej rady
- HYDREE AGRO, s.r.o., - konateľ
- Lexus s. r. o. – konateľ
- Mýtna FM, s. r. o. – dozorná rada
- Mýtna Medical, s. r. o. – člen dozornej rady
- Mýtna RE, a. s. – člen dozornej rady
- Nova Green Finance, a. s., - člen dozornej rady
- Nova Real Estate Finance, a. s., - predseda dozornej rady
- PD Košeca, a.s., - člen predstavenstva
- PIELD Invest, s. r. o., - konateľ (90% priame vlastníctvo)
- Pollenza s.r.o. – konateľ
- ROSLYN, a. s. - predseda dozornej rady

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

-
- SLOVPOLKOS, s.r.o. – konateľ
 - SOLAR - HS, s. r. o., - konateľ (50% priame vlastníctvo)
 - Solar Ketron s. r. o., - konateľ
 - TeHo Bardejov, s.r.o., - konateľ
 - TeHo Topoľčany, s.r.o. – konateľ
 - TWINLOGY s. r. o., - konateľ
 - (ČR) CES ePlatby a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) SOLAR POWER STATION a.s., - člen predstavenstva dozornej rady
 - (ČR) GreenCorp Czech, a.s. - predseda dozornej rady
 - (ČR) EMBRA Servis, a.s. – člen dozornej rady

Inq. Rastislav Velič (člen dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Arca Investments, a.s. – predseda predstavenstva (60% priame vlastníctvo)
- AITS, a. s., - predseda predstavenstva
- Arca Capital Slovakia, a.s. v reštrukturalizácii - predseda predstavenstva
- Arca Entertainment, s. r. o. – konateľ
- Arca Capital Finance Group, a.s., - predseda predstavenstva
- Arca Capital Funding, a.s. – predseda predstavenstva
- AWM, a.s., IČO: 52 027 376, - predseda predstavenstva
- AXASOFT, a. s., - člen dozornej rady
- Billing, j.s.a., - predseda predstavenstva
- Blackside, a.s., - člen dozornej rady
- BLUESIDE, a. s., - predseda dozornej rady
- CARD - NET, a. s., - predseda predstavenstva
- CES ePlatby Slovakia, a.s. v likvidácii, - člen dozornej rady
- Delia Holding, a. s. – člen dozornej rady
- ECAR Group, a. s., - člen dozornej rady
- FG Financial Group - SK, a. s., - predseda dozornej rady
- GB IMMO, a.s., - predseda predstavenstva
- Gothal Residence, a.s., - predseda predstavenstva
- Manuvia Group, a. s. – člen dozornej rady
- Manuvia, a. s., - člen dozornej rady
- Nova Green Finance, a. s., - predseda predstavenstva
- Nova Real Estate Finance, a. s., - predseda predstavenstva
- Panoramis, s. r. o. - konateľ
- Payment Data Solution, a.s. – predseda dozornej rady
- ROSLYN, a. s., - člen dozornej rady
- Silverside, a. s., - člen dozornej rady
- SOMO správcovská, a. s., - člen dozornej rady
- VIPAPP, j. s. a., - predseda dozornej rady
- Železná studnička, a.s., - predseda predstavenstva
- (ČR) Afra real estate s.r.o., - konateľ
- (ČR) Arca funding, a.s. – konateľ
- (ČR) Arca Capital Finance Group, a.s., odštepny závod, - predseda predstavenstva
- (ČR) Arca Capital Bohemia, a.s., - predseda správnej rady

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárenská 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

-
- (ČR) BLUESIDE, a.s., - predseda dozornej rady
 - (ČR) CES ePlatby a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) EFIT Bohemia, a.s., - člen predstavenstva
 - (ČR) Františkovy Lázně SAVOY a.s., - predseda dozornej rady
 - (ČR) HiLow, s.r.o., - konateľ (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) NetSide Europe a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) Potraviny Delia CZ a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) RAVE ENTERPRISE a.s. - štatutárny riaditeľ a člen správnej rady (100% priame vlastníctvo)
 - ČR) VERAS INVEST CAPITAL a.s. - štatutárny riaditeľ a člen správnej rady (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) SAVOY REAL a.s.,- člen dozornej rady
 - (ČR) Silverside Czech, s.r.o., - člen dozornej rady

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

ARCA Capital Finance Group, a.s. (podiel v EUR) 125 000 /100%/

Všetky údaje uvedené v tejto ročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom sú úplné, pravdivé a správne.

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 zatiaľ nebola overená audítorom.

Prílohy:

Príloha č. 1 – porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Príloha č. 2 – účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 (neauditovaná)

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Príloha č. 1**K ročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
k 31. decembru 2021**

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia:

	k 31. decembru 2021 (neauditované)	k 31. decembru 2020	k 31. decembru 2019
MAJETOK			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	28	32	43
Finančné výpomoci	234	-	-
Pôžičky materskej spoločnosti	-	579	1 366
Obchodné pohľadávky (voči fondu)	138	124	38
Ostatné aktíva	1	1	1
Dlhodobý nehmotný majetok	159	209	180
Aktíva s právom užívania	2	180	258
	<u>562</u>	<u>1 125</u>	<u>1 886</u>
MAJETOK SPOLU			
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Obchodné záväzky	-	1	-
Krátkodobé záväzky z lízingu	4	73	72
Ostatné záväzky	126	213	166
Dlhodobé záväzky z lízingu	-	113	189
Ostatné dlhodobé záväzky	-	-	23
	<u>130</u>	<u>400</u>	<u>450</u>
Záväzky spolu		400	450
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie - nominálna hodnota	125	125	125
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	2 813	2 813	2 813
Nerozdelený zisk/(strata)	(2 506)	(2 213)	(1 502)
Vlastné imanie spolu	<u>432</u>	<u>725</u>	<u>1 436</u>
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU	<u>562</u>	<u>1 135</u>	<u>1 886</u>

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Rok 2021 (neauditované)	Rok 2020	Rok 2019
Výnosové úroky	25	95	47
Nákladové úroky	(1)	(5)	(9)
Čisté výnosy z úrokov	24	90	38
Výnosy z poplatkov a provízií	235	244	44
Náklady na poplatky a provízie	(6)	(38)	(1)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	229	206	43
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(666)	(887)	(925)
Tvorba očakávaných strát k úverom	120	(120)	-
Zisk pred daňou z príjmov	(293)	(711)	(844)
Daň z príjmov	-	-	-
Čistý zisk/ (strata) po zdanení**	(293)	(711)	(844)

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynársená 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Príloha č. 2

**K ročnej správe o hospodárení správovskej spoločnosti s vlastným majetkom
k 31. decembru 2021**

Účtovná závierka správovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 (neauditovaná)

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

Účtovná závierka

**zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou
úniou a Správa nezávislého audítora**

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná zvierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Obsah

Výkaz finančnej pozície	1
Výkaz súhrnných ziskov a strát	2
Výkaz zmien vlastného imania	3
Výkaz o peňažných tokoch	1
1. Všeobecné informácie	2
2. Hlavné účtovné zásady	5
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej zvierky	5
2.2 Prepočet cudzích mien	8
2.3 Dlhodobý nehmotný majetok	8
2.4 Zmluvy o nájme	9
2.5 Finančné aktíva	10
2.6 Finančné záväzky	14
2.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	15
2.8 Úvery a pôžičky	15
2.9 Ostatné záväzky	15
2.10 Dane	15
2.11 Rezervy na ostatné záväzky a náklady	16
2.12 Účtovanie výnosov a nákladov	16
3. Riadenie finančného rizika	18
3.1 Faktory finančného rizika	18
3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov	21
3.3 Odhad reálnej hodnoty	24
4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady	25
5. Dlhodobý nehmotný majetok	26
6. Aktíva s právom užívania	27
7. Finančné výpomoci	28
8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	29
9. Vlastné imanie	29
9.1 Základné imanie	29
9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	29
9.3 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku	30
10. Záväzky z lízingu	30
11. Odložená daň	30
12. Ostatné záväzky	31
13. Všeobecné administratívne náklady	32
14. Výnosové úroky	32
15. Nákladové úroky	33
16. Výnosy z poplatkov a provízií	33
17. Náklady na poplatky a provízie	33
18. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	33
19. Udalosti po súvahovom dni	35

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz finančnej pozície

	Pozn.	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
MAJETOK			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	28	32
Finančné výpomoci	7	234	579
Obchodné pohľadávky (voči fondu)		138	124
Ostatné aktíva		1	1
Dlhodobý nehmotný majetok	5	159	209
Aktíva s právom užívania	6	2	180
		<u>562</u>	<u>1 125</u>
MAJETOK SPOLU			
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE			
Obchodné záväzky		-	1
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	4	73
Ostatné záväzky	12	126	213
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	-	113
		<u>130</u>	<u>400</u>
Záväzky spolu			
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie - nominálna hodnota	9.1	125	125
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	9.2	2 813	2 813
Nerozdelený zisk/(strata)	9.3	(2 506)	(2 213)
Vlastné imanie spolu		<u>432</u>	<u>725</u>
		<u>562</u>	<u>1 125</u>
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU			

Priložené poznámky na stranách 5 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	Pozn.	rok končiaci sa 31. decembra 2021	rok končiaci sa 31. decembra 2020
Výnosové úroky	14	25	95
Nákladové úroky	15	(1)	(5)
Čisté výnosy z úrokov		24	90
Výnosy z poplatkov a provízií	16	235	244
Náklady na poplatky a provízie	17	(6)	(38)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		229	206
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		-	-
Všeobecné administratívne náklady	13	(666)	(887)
Tvorba očakávaných strát k úverom	7	120	(120)
Strata pred daňou z príjmov		(293)	(711)
Daň z príjmov		-	-
Čistá strata po zdanení		(293)	(711)

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného výsledku hospodárenia.

Priložené poznámky na stranách 5 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynárska 7/A, Bratislava- Mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, v znení prijatom Európskou úniou
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz zmien vlastného imania

	Pozn.	Základné imanie	Kapitálové fondy	Kumulatívne straty minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 31. decembru 2019		125	2 813	(1 502)	1 436
Súhrnná strata za rok 2020		-	-	(711)	(711)
Stav k 31. decembru 2020	9.1,9.2	125	2 813	(2 213)	725
Súhrnná strata za rok 2021	9.1,9.2	-	-	(293)	(293)
Stav k 31. decembru 2021		125	2 813	(2 506)	432

Priložené poznámky na stranách 5 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Výkaz o peňažných tokoch

	Pozn.	Za rok končiaci 31. decembra 2021	Za rok končiaci 31. decembra 2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Strata za bežné obdobie pred zdanením		(293)	(711)
Upravená o:			
Zmena stavu opravnej položky k úverom	7	(120)	120
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a aktív s právom na použitie	5,6	86	117
Nákladové úroky	15	1	5
Výnosové úroky	14	(25)	(95)
Ostatné nepeňažné vplyvy		-	8
Medzisúččet		(351)	(556)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zmena stavu pohľadávok		(15)	(86)
Zmena stavu záväzkov		(92)	25
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(458)	(617)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku		-	(70)
Splátky pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti	18	269	761
Splátky finančných výpomocí	7	222	761
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		491	691
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Splátky lízingu		(36)	(80)
Zaplatené úroky		(1)	(5)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(37)	(85)
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(4)	(11)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	8	32	43
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		28	32

Priložené poznámky na stranách 5 až 38 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto individuálnej účtovnej závierky.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

1. Všeobecné informácie

Správcovská spoločnosť GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej ako „Správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) so sídlom Plynárenská 7/A, Bratislava - mestská časť Ružinov 821 09, IČO: 51 261 103, IČ DPH: SK2120644438, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. Č. 6695/B, bola založená dňa 27. novembra 2017 a do obchodného registra bola zapísaná 7. decembra 2017. Svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej ako „zákon o kolektívnom investovaní“).

Hlavným predmetom činnosti Spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra (od 9. marca 2019) je:

- a) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov podľa § 27 ods. 1 zákona o kolektívnom investovaní na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska. Spravovaním alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov sa podľa ust. § 27 ods. 4 Zákona o kolektívnom investovaní rozumie riadenie investícií majetku alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu a riadenie rizík súvisiacich s týmito investíciami.
- b) ďalšie činnosti, ktoré môže správcovská spoločnosť podľa ust. § 27 ods. 5 Zákona o kolektívnom investovaní dodatočne vykonávať v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, ktorými sú:
 - i) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa ust. § 27 ods. 2 písm. b) Zákona o kolektívnom investovaní, a to vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - ii) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - iii) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval.

Povolenie Národnej banky Slovenska, Útvary dohľadu nad finančným trhom, na vykonávanie činností správcovskej spoločnosti, ktoré sú aktuálne zapísané v Obchodnom registri, nadobudlo právoplatnosť dňa 14. februára 2019.

Správcovská spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť má právnu formu akciovej spoločnosti.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda	Mgr. Peter Janiga (od 18. apríla 2019)
Člen	Ing. Michal Hausner (od 20. novembra 2019 do 27. mája 2021)
Člen	Mgr. Pavel Bodlák (od 28. mája 2021)
Člen	Ing. Radko Semančík (od 6. apríla 2018)

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Dozorná rada
Ing. Rastislav Velič (od 7. decembra 2017)
Ing. Henrich Kiš (od 7. decembra 2017)
Ing. Miloš Krššák (od 7. decembra 2017)

Zmeny v predstavenstve a dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2021

V priebehu roka 2021 došlo k zmene v predstavenstve Spoločnosti. Ku dňu 27. mája 2021 vo funkcii člena predstavenstva skončil Ing. Michal Hausner a od 28. mája 2021 sa novým členom predstavenstva stal Mgr. Pavel Bodlák. V dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2021 nenastali žiadne zmeny.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti

Arca Capital Finance Group, a.s.

Obchodné meno najvyššej materskej spoločnosti

Najvyššou materskou spoločnosťou Spoločnosti je Arca Investments, a.s., ktorej vlastníkmi sú Ing. Rastislav Velič (60%), Ing. Peter Krištofovič (30%) a Ing. Henrich Kiš (10%).

Obchodné meno materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku

Arca Investments, a.s.

Skupina ARCA predstavuje materskú spoločnosť Arca Investments, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej ako „skupina ARCA“), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Konsolidované účtovné závierky skupiny ARCA zostavené v súlade s IFRS prijatými Európskou úniou a vypracované k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2020 neboli do dňa vydania tejto závierky zostavené ani zverejnené.

Arca Investments, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku skupiny ARCA za najnižšiu i za najvyššiu skupinu. Kópiu tejto konsolidovanej účtovnej závierky je možné získať v sídle uvedenej spoločnosti, na adrese Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Akcionár Spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 30. apríla 2021 riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2020 a preúčtovanie straty za rok 2020 na účet neuhradených strát minulých rokov.

INFORMÁCIE O PODIELOVÝCH FONDOCH

K 31. decembru 2021 Spoločnosť spravuje jeden podielový fond **GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f., GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** (ďalej len „Fond“ alebo skrátený názov Fondu „GOLDSIDE Real Estate Fund“). Fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený ako verejný špeciálny fond nehnuteľností. Fond nespĺňa podmienky a požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie.

Povolenie na vytvorenie Fondu bolo udelené rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z. 100-000-193-736 k č. sp. NBS1-000-036-600 zo dňa 2. októbra 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. októbra 2019. Fond bol vytvorený na dobu neurčitú.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Cieľom investičnej politiky Fondu je podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť a zabezpečiť, v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika, pre podielnikov zhodnotenie majetku vo Fonde v mene EUR prostredníctvom investícií do príslušnej triedy aktív, do ktorej možno investovať majetok vo Fonde podľa štatútu Fondu aktívnym vyhľadávaním investičných príležitostí na realitnom trhu. Investície do realitných aktív môžu tvoriť maximálne 90% objemu majetku vo Fonde, dlhové nástroje a nástroje peňažného trhu môžu tvoriť maximálne 30% objemu majetku vo Fonde a akciové investície iné ako akcie naviazané na realitný sektor môžu tvoriť maximálne 10% objemu majetku vo Fonde.

Zameraním investičnej stratégie a investičnej politiky je investovať zhromaždené peňažné prostriedky do rôznych typov aktív, do ktorých možno investovať majetok Fondu podľa štatútu Fondu, hlavne však do nehnuteľností. Nehnuteľnosti bude správcovská spoločnosť do Fondu nadobúdať predovšetkým nepriamo kúpou majetkových účastí v realitných spoločnostiach, ktoré vlastní nehnuteľnosti alebo prostredníctvom kúpy nehnuteľností priamo do majetku vo Fonde alebo môže investovať peňažné prostriedky taktiež do iných aktív spĺňajúcich kritériá podľa Zákona, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Investovaním do týchto aktív sa Fond vystavuje riziku realitného sektora, predstavujúceho najmä riziko zmeny hodnoty majetku vo Fonde v dôsledku zmeny hodnoty nehnuteľností. Na zmenu hodnoty nehnuteľností vplýva najmä zmena očakávaného príjmu spojeného s vlastnením nehnuteľností, riziko neuzavretia nájomnej zmluvy, riziko uzatvorenia nájomnej zmluvy za iných podmienok ako boli uvažované pri uzatvorení kúpnej zmluvy, riziko, že celková výška nákladov na údržbu a opravu nehnuteľnosti bude iná ako výška uvažovaná pri uzatvorení kúpnej zmluvy alebo zmena trhových očakávaní ohľadom požadovaného výnosu z investície do realitných aktív.

SPRÁVA PODIELOVÉHO FONDU

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní všetky práva k cenným papierom v majetku vo Fonde vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo Fonde samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správcovská spoločnosť vedie za Fond v sústave podvojného účtovníctva oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný vo Fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, účtovná závierka Fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej ako „zákon o účtovníctve“).

Peňažné prostriedky získané vydávaním podielových listov a majetok Fondu za ne nadobudnutý sú spoločným majetkom podielnikov.

Depozitárom Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4 - Michle, Česká republika, IČ: 649 48 242, spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 2310/B. Depozitár má právnu formu akciovéj spoločnosti (ďalej ako „UCB“).

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

2. Hlavné účtovné zásady

Nižšie sú uvedené hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Boli aplikované konzistentne, pokiaľ nie je uvedené inak.

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti (ďalej ako „účtovná závierka“) za rok končiaci sa 31. decembra 2021 a porovnateľné údaje za rok 2020, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej ako „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) . IFRS zahŕňajú štandardy schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami schválenými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka Spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej závierky je v Slovenskej republike v súlade so zákonom o účtovníctve. Podľa § 17a) a 20 zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní IFRS.

Účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2021 zostavená dňa 28. apríla 2022 bude uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom o účtovníctve. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Táto účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná správcovskou spoločnosťou.

Účtovná závierka bola vypracovaná za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti a podľa zásady historických cien okrem finančného majetku povinne vykazovaného v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu, ktorý sa oceňuje v reálnych hodnotách. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia.

V rámci významných udalostí, ktoré nastali v priebehu roka 2021, Správcovská spoločnosť posúdila potenciálny vplyv šírenia vírusu SARS-CoV-2 a ním spôsobeného ochorenia COVID-19. Generálny riaditeľ WHO dňa 11. marca 2020 klasifikoval COVID-19 ako pandémiu. Opatrenia, ktoré vláda Slovenskej republiky v tejto súvislosti implementovala postupne na rôznych úrovniach, predstavovali bezprecedentný zásah do fungovania veľkej časti fyzických a právnických osôb.

V reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID - 19 pre verejné zdravie, vyhlásila vláda Slovenskej republiky 16. marca 2020 núdzový stav, ktorý postupným predlžovaním trval nepretržite do 19. apríla 2021 a bol znovu obnovený od 25. novembra 2021. V rámci stavu núdze prijali príslušné orgány opatrenia na potlačenie prepuknutia choroby, vrátane napr. zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu zahraničných návštevníkov a „blokovaná“ určitých odvetví. Najmä letecké spoločnosti a železnice mali v určitých časových úsekoch pozastavenú medzinárodnú prepravu osôb, školy, univerzity, reštaurácie, kiná, divadlá, múzeá a športové zariadenia, maloobchody, s výnimkou maloobchodov s potravinami a lekárne boli zväčša zatvorené. Okrem toho sa načas aj hlavní výrobcovia v automobilovom priemysle rozhodli pozastaviť svoju činnosť na Slovensku, ako aj v ďalších európskych krajinách. Niektoré podniky na Slovensku tiež poverili zamestnancov, aby zostali doma a obmedzili alebo dočasne pozastavili podnikateľské činnosti.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Správcovská spoločnosť reagovala na situáciu pravidelným monitorovaním situácie a uplatňovaním nariadení zodpovedných orgánov Slovenskej republiky a tiež vykonávaním rôznych opatrení zameraných na ochranu zdravia zamestnancov a zákazníkov a zabezpečenie nepretržitého fungovania Správcovskej spoločnosti a Fondu. Kľúčové opatrenia zahŕňali:

- implementáciu všetkých vládnych nariadení vrátane ochrany zamestnancov a zákazníkov,
- vykonávanie maximálneho množstva aktivít Správcovskej spoločnosti a Fondu mimo ich priestorov (práca z domu)
- revíziu preddefinovaných pohotovostných plánov s cieľom vyrovnať sa so súčasnou situáciou a udržať minimálnu úroveň agendy Správcovskej spoločnosti a Fondu

Okrem uvedených skutočností a okolností sa vplyvom súčasného a predpokladaného vplyvu COVID-19 a súvisiacich preventívnych opatrení vlád mimoriadne zvýšila volatilita na finančných trhoch.

Nehnutelnosti predstavujú aktíva, ktoré sú pri obozretnej správe a primeranom prispôbení portfólia schopné vytvárať príjmy z prenájmu za rôznych ekonomických podmienok. Správcovská spoločnosť je schopná generovať výnosy počas rôznych ekonomických vývojov vďaka riadeniu kvality, starostlivej analýze pred akvizíciou a skúseným finančne zabezpečeným nájomníkom.

Z dôvodu dopadov koronakrízy na likviditu skupiny Arca, spoločnosť Arca Investments, a.s., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Správcovskej spoločnosti, požiadala na konci júna 2020 na základe ustanovení zákona Lex Corona súd o dočasnú ochranu, ktorá trvala do 31. januára 2021. Od tohto obdobia smerovala materská spoločnosť všetky úkony k tomu, aby spoločnosť vstúpila do reorganizácie v podobe reštrukturalizácie. V októbri 2021 bolo zverejnené uznesenie Mestského súdu v Prahe o povolení reštrukturalizácie a o tom, že reštrukturalizačný plán bude zostavovať spoločnosť Arca Investments, pričom hlavné konanie sa bude konať v Prahe.

Príprava a spustenie internej reorganizácie Arca Investments je úlohou krízového manažmentu, ktorý aktuálne riadi tento proces v spoločnosti.

Spoločnosť očakáva financovanie svojej prevádzky najmä z troch hlavných zdrojov a to poplatky za správu Fondu, z finančných tokov plynúcich z úhrady pohľadávky z finančných výpomocí a taktiež z rozvoja nových biznis aktivít v roku 2022, a to najmä prebratie správy ďalších fondov.

V súvislosti s pohľadávkou voči materskej spoločnosti, ktorej netto účtovná hodnota k 31. decembru 2020 bola vo výške 579 tis. EUR (brutto účtovná hodnota vo výške 699 tis. EUR a opravná položka vo výške 120 tis. EUR), v priebehu roka 2021 (do 29. apríla 2021) bola časť pohľadávky vo výške 267 tis. EUR uhradená.

Začiatkom roka 2021 Spoločnosť, jej materská spoločnosť (akcionár) a budúci kupujúci vstúpili do rokovania o predaji 100% podielu akcií Spoločnosti. Zmena akcionára Spoločnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska. Vzhľadom k časovým aspektom, zákonným limitom a aktuálnemu stavu schvaľovacieho procesu Národnou bankou Slovenska vedenie očakáva uskutočnenie tejto transakcie v druhom kvartáli roku 2022. Spoločnosť očakáva pozitívny vplyv z transakcie na zachovanie, ale najmä rozvoj činnosti Spoločnosti.

V súlade s očakávanou dohodou o predaji Spoločnosti, Spoločnosť, jej materská spoločnosť a budúci kupujúci podpísali dňa 29. apríla 2021 dohodu o prevzatí dlhu, na základe ktorej budúci kupujúci prevzal všetky záväzky materskej spoločnosti vyplývajúce z prijatej pôžičky od Spoločnosti. Táto dohoda o prevzatí dlhu bola uzavretá s očakávaním predaja 100% akcií v Spoločnosti, na ktorú sa vzťahuje vyššie uvedený predchádzajúci súhlas Národnej banky Slovenska.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Vedenie Spoločnosti je presvedčené, že Spoločnosť má dostatočné finančné zdroje na to, aby mohla pokračovať v činnosti najmenej počas nasledujúcich 12 mesiacov a zostavenie tejto účtovnej závierky na základe princípu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti zostáva primerané. Niektoré činnosti, ktoré Spoločnosť považuje za zmierňujúce riziko spojené s nepretržitým fungovaním Spoločnosti, stále prebiehajú, čo naznačuje, že existuje významná neistota týkajúca sa nepretržitosti pokračovania v činnosti.

Táto účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitej činnosti a nezahŕňa žiadne úpravy účtovných hodnôt a klasifikácie majetku, záväzkov a vykázaných nákladov, ktoré by sa inak mohli vyžadovať, ak by princíp nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti nebol primeraný.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS platnými v EÚ vyžaduje účtovné odhady a uplatnenie úsudku vedenia pri aplikácii postupov účtovania na problematické transakcie. Oblasti, ktoré sú náročnejšie na posúdenie alebo sú zložitejšie, prípadne oblasti, v ktorých predpoklady a odhady významným spôsobom ovplyvňujú účtovnú závierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovná závierka je zostavená v tisícoch eur („EUR“), pokiaľ nie je uvedené inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Spoločnosť aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 31. decembru 2021.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré spoločnosť aplikovala prvýkrát v roku 2021:

Spoločnosť posúdila dopad aplikácie nižšie uvedených štandardov na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- *Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandemiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).*
- *Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr).*

Niektoré nové štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané a sú povinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr a Spoločnosť ich neaplikovala pred dátumom ich účinnosti.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr)

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandemiou Covid-19- Dodatok k IFRS 16 (vydané 31. marca 2021 a účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr).

Odložená daň z majetku a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie - Dodatky k IAS 12 (vydané 7. mája 2021 a účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

2.2 Prepočet cudzích mien

(i) *Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej závierky*

Položky zahrnuté do účtovnej závierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná závierka k 31. decembru 2021 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) *Transakcie a súvahové zostatky*

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme správcovskej spoločnosti referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z devízových operácií“.

2.3 Dlhodobý nehmotný majetok

Nehmotný majetok Spoločnosti má konečnú životnosť a obsahuje najmä softvér a oceniteľné práva.

Obstarávané softvérové licencie a oceniteľné práva sa aktivujú v hodnote nákladov vynaložených na ich obstaranie a uvedenie do používania. Softvér a oceniteľné práva sú oceňované obstarávacou cenou zníženou o oprávky.

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	5
Oceniteľné práva	5

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Ak dôjde k poklesu hodnoty, účtovná hodnota softvéru a oceniteľné práva sa znížia na úžitkovú hodnotu alebo reálnu hodnotu zníženú o náklady na predaj podľa toho, ktorá je vyššia.

2.4 Zmluvy o nájme

Nájomné zmluvy, ak je Spoločnosť nájomcom

Od 1. januára 2019 Spoločnosť vykazuje líziny v rámci aktív s právom užívania s prislúchajúcimi lízingovými záväzkami pri prvotnom vykázaní lízingu, a teda v čase, keď Spoločnosť ako nájomca môže prenajaté aktíva voľne užívať. Aktíva s právom užívania sú vykázané zvlášť vo výkaze o finančnej situácii po prijatí IFRS 16.

Spoločnosť si prenajíma kancelárske priestory, parkovacie miesta a motorové vozidlá. Nájomné zmluvy sú typicky uzavreté na určité obdobie. Zmluvy môžu obsahovať lízingovú aj nelízingovú zložku. Spoločnosť alokuje zmluvne dohodnutú cenu medzi lízingové a nelízingové zložky na základe pomeru ich samostatne určiteľnej ceny. Doby lízingu sú dohadované na individuálnej báze a obsahujú širokú škálu rôznych zmluvných podmienok. Lízingové zmluvy neobsahujú žiadne ďalšie zmluvné povinnosti s výnimkou zábezpek prenajímaných aktív poskytnutých prenajímateľom. Prenajímané aktíva nemôžu byť použité ako zábezpeka pre účely úverových zmlúv.

K počiatočnému dňu sa lízingové záväzky a aktíva oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok. Lízingové záväzky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu nasledovných lízingových platieb:

- fixné platby (vrátane v podstate fixných platieb) za nezrušiteľnú dobu lízingu bez prijatých lízingových stimulov,
- lízingové splátky, ktoré Spoločnosť vykoná počas stanovenej doby lízingu (Spoločnosť má lízingové zmluvy, pri ktorých existuje väčšia ako nevýznamná ekonomická nevýhoda z ich nepredĺženia).

Spoločnosť nemá žiadne významné variabilné lízingové platby, poskytnuté záruky zvyškovej hodnoty, opcie s možnosťou kúpy, alebo zmluvné pokuty za predčasné ukončenie lízingových zmlúv.

Lízingové splátky sú diskontované implicitnou úrokovou mierou lízingu. Ak to nie je možné určiť, čo je vo všeobecnosti platné v prípade Spoločnosti, použije sa prírastková úroková sadzba, čo je sadzba, ktorú by nájomca musel zaplatiť pri požičaní si prostriedkov na získanie aktíva podobnej hodnoty ako je dané aktívum s právom užívania v podobnom ekonomickom prostredí s podobnými podmienkami a zabezpečením.

Každá lízingová splátka sa rozdeľuje na splátku istiny a na finančné náklady. Finančné náklady sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu tak, aby bola dosiahnutá konštantná úroková miera v každom období. Lízingové záväzky sa následne oceňujú metódou „amortized cost“ pomocou efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota záväzku sa následne preceňuje, aby odrážala akékoľvek opätovné posúdenie či modifikáciu lízingu alebo úpravu v podstate fixných platieb.

Aktíva s právom užívania sa prvotne oceňujú v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť neeviduje žiadne významné lízingové platby pred alebo na začiatku lízingu, priame náklady súvisiace s uzavretím zmluvy alebo povinnosti uviesť prenajímané aktíva do pôvodného stavu.

Aktíva s právom užívania sa odpisujú rovnomerne počas doby životnosti aktíva a doby trvania lízingu, podľa toho, ktorá je kratšia. Účtovná hodnota aktíva s právom používania sa upravuje aj

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

o akumulované zníženie hodnoty a o precenenie lízingového záväzku v dôsledku modifikácií lízingovej zmluvy.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín aktív je nasledovná:

V prípade lízingových zmlúv uzavretých na pevne stanovené obdobie, doba trvania lízingu je určená týmto obdobím. Ak Spoločnosť usúdila, že je dostatočne isté, že využije opcie na predĺženie nájmu vyplývajúce z nájomných zmlúv, doba trvania nájmu sa predlžuje.

Platby súvisiace s krátkodobým prenájmom zariadení a prenájmy aktív s nízkou hodnotou (aktíva s individuálnou hodnotou 5 000 EUR a menej v prípade, keď sú nové) sa vykazujú rovnomerne do

	Doba životnosti v rokoch
<i>Aktíva s právom užívania:</i>	
Kancelárske priestory a parkovacie miesta	6
Motorové vozidlá	4

nákladov v rámci výkazu ziskov a strát. Krátkodobé nájmy sú nájmy s dobou trvania nájmu 12 mesiacov alebo menej. Prenajaté aktíva s nízkou hodnotou predstavujú zariadenia a vybavenie kancelárií a skladov.

Spoločnosť neviduje žiadne ďalšie nezrušiteľné lízingové zmluvy, ktoré by k súvahovému dňu ešte neboli platné.

2.5 Finančné aktíva

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú prvotne ocenené v reálnej hodnote plus transakčné náklady priamo spojené s ich obstaraním. Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“) a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Klasifikácia finančných aktív je odlišná pre dlhové a majetkové nástroje, preto je potrebné v prvom kroku definovať, či sú finančné aktíva investíciou do nástrojov vlastného imania alebo ide o dlhový nástroj. Majetkový nástroj je definovaný ako akákoľvek zmluva, ktorá preukazuje zostatkový podiel na čistých aktívach inej účtovnej jednotky. Na splnenie tejto podmienky Spoločnosť kontroluje, či nástroj neobsahuje zmluvnú povinnosť emitenta dodať peňažnú hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo vymeniť finančné aktívum alebo finančný záväzok s iným subjektom za podmienok, ktoré sú pre emitenta potenciálne nevýhodné.

Všetky finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá nástrojov vlastného imania, Spoločnosť klasifikuje ako dlhové nástroje.

A) Finančné aktíva – dlhové nástroje

Klasifikácia dlhových finančných nástrojov a ich následné ocenenie závisí od konkrétneho obchodného modelu, do ktorého boli finančné aktíva zaradené na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív.

Spoločnosť klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

-
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“);
 - Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“);
 - Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“).

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva na obchodovanie („HFT“) a
- Finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“).

Spoločnosť aktuálne neviduje žiadne finančné aktíva na obchodovanie v kategórii HFT.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva; alebo
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne splátkami istiny a úrokov. Inak by tieto finančné nástroje boli držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované vo výkaze finančnej pozície v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/úrokové náklady sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosové úroky“/ „Nákladové úroky“.

Spoločnosť aktuálne neviduje žiadne finančné aktíva v kategórii FVPL.

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatennej istiny, ako aj ich predávať. Posúdenie klasifikácie sa musí uplatňovať na celý dlhový nástroj.

Vo výkaze finančnej pozície sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“.

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Úrokové výnosy“. V prípade potreby sa dlhové nástroje zaradené v portfóliu FVOCI posudzujú na zníženie hodnoty.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Spoločnosť aktuálne neviduje žiadne finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC“)

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej istiny.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby vo výkaze finančnej pozície. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Hrubá účtovná hodnota (GCA) finančného aktíva je jeho hodnota pri prvotnom ocenení mínus splátky istiny plus kumulatívna amortizácia na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby (pri znehodnotených aktívach vrátane tzv. úroku po splatnosti) pred úpravou o opravnú položku. Úroky z omeškania zo znehodnoteného finančného aktíva nie sú súčasťou GCA. Úrok po splatnosti je definovaný ako zmluvný úrok z finančných aktív, ktoré s najväčšou pravdepodobnosťou ostanú nesplatené.

Amortizácia je zahrnutá vo výkaze súhrnných ziskov a strát na riadku „Úrokové výnosy“.

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia posudzuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote na zníženie hodnoty

Finančné aktíva – reklasifikácia

Finančné nástroje sa reklasifikujú iba vtedy, keď sa zmení obchodný model na riadenie portfólia ako celku. Táto reklasifikácia má budúci účinok a prebieha od začiatku prvého obdobia vykazovania, ktoré nasleduje po zmene obchodného modelu. Spoločnosť nemenila svoj obchodný model počas súčasného obdobia a nevykonávala žiadne reklasifikácie.

Zníženie hodnoty finančných aktív – opravná položka z očakávaných úverových strát („ECL“).

Spoločnosť aplikuje pre pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky zjednodušený prístup povolený podľa IFRS 9, ktorý vyžaduje, aby sa po prvotnom vykázaní pohľadávok vykázali očakávané celkové straty, tzv. expected lifetime losses.

Spoločnosť si stanovila trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázaní. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázaní („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 očakávaná úverová strata (ECL) sa oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti.

Významné zvýšenie kreditného rizika („SICR“) predstavuje významné zvýšenie rizika zlyhania u finančného aktíva ku dňu zostavenia účtovnej závierky v porovnaní s rizikom ku dňu prvotného zachytenia finančného aktíva. Spoločnosť pri jeho vyhodnocovaní vychádza z požiadaviek založených

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

na predpoklade, že kreditné riziko sa zvyčajne výrazne zvýši skôr ako je finančné aktívum po splatnosti alebo ako sú spozorované iné ukazovatele oneskorenia (napr. reštrukturalizácia). Spoločnosť posudzuje ku každému dňu zostaveniu účtovnej závierky, či sa kreditné riziko súvisiace s finančným aktívom od prvotného zaúčtovania významne zvýšilo, alebo nie. Pri posúdení, či došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika od prvotného vykázania Spoločnosť zvažuje všetky relevantné a dostupné informácie, ktoré má k dispozícii bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť.

Príkladom kvantitatívnych faktorov, ktoré sa majú zohľadniť pri hodnotení je zhoršenie externého ratingu alebo záväzok voči Spoločnosti alebo jeho významná časť je po splatnosti dlhšie ako 30 dní

Príkladom kvantitatívnych faktorov, ktoré sa majú zohľadniť pri hodnotení je ak si dlžník nesplní nefinančné zmluvné záväzky.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za znehodnotené ak nastala jedna alebo viac udalostí, ktoré majú nepriaznivý dopad na odhadované budúce peňažné toky spojené s daným finančným aktívom definovaných „Došlo k zlyhaniu dlžníka“. Za zlyhanie dlžníka sa považuje predovšetkým napríklad:

- situácia, kedy je jeho záväzok voči Spoločnosti po splatnosti dlhšie ako 90 dní;
- situácia, keď dlžník požiadal o vyhlásenie úpadku;
- situáciu, kedy bolo vyhlásené rozhodnutie o úpadku dlžníka;
- dlžník vstúpil alebo má v úmysle vstúpiť do likvidácie;
- právoplatným rozhodnutím súdu alebo správneho úradu bol nariadený výkon rozhodnutia predajom majetku dlžníka alebo exekúcia majetku dlžníka a pod.

Spoločnosť posudzuje očakávané úverové straty na individuálnej báze u každého dlžníka využitím scenárov budúcich očakávaných peňažných tokov diskontovaných ku dňu zostavenia účtovnej závierky a ich pravdepodobnosti.

Finančné aktíva – odpis. Spoločnosť odpíše finančné aktíva, vcelku alebo ich časť, keď Spoločnosť vyčerpala všetky praktické možnosti spätného získania prostriedkov z týchto aktív a neexistuje žiadne rozumné očakávanie získania týchto prostriedkov späť.

Finančné aktíva – odúčtovanie. Spoločnosť prestane vykazovať finančné aktíva, keď i) boli aktíva splatené alebo právo k peňažným tokom z týchto aktív uplynulo alebo ii) Spoločnosť presunula práva k peňažným tokom z finančným aktíva na inú osobu.

B) Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre neobchodovateľné 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 z iného komplexného výsledku preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku.

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne nástroje vlastného imania.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

2.6 Finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“);
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote („AC“).

A) Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“)

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie

- Finančné záväzky na obchodovanie („HFT“). Do tohto portfólia patria aj všetky deriváty dohodnuté Spoločnosťou;
- Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL“). Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
 - o klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov;
 - o záväzky predstavujú skupinu finančných záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;
 - o finančné záväzky obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Po prvotnom vykázaní je zakázané reklasifikovať finančné nástroje do alebo z portfólia.

Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové výsledky“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“/ „Úrokové náklady“.

B) Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre Spoločnosť vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady“.

Finančný záväzok (alebo jeho časť) je z výkazu finančnej situácie odstránený len v tom prípade, keď zanikne, t.j. keď sa záväzok uvedený v zmluve zruší alebo vyprší, z čoho vyplynie zisk alebo strata vo výkaze súhrnných ziskov a strát.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

2.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peňažnú hotovosť a vklady v bankách k dispozícii na požiadanie. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú vedené v amortizovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej sadzby upravené o opravnú položku.

2.8 Úvery a pôžičky

Úvery a pôžičky sa pri ich prvotnom zaúčtovaní ocenia ich reálnou hodnotou zníženou o vynaložené transakčné náklady. V nasledujúcich obdobiach sa vykazujú v tejto hodnote upravenej o časové rozlíšenie rozdielu medzi hodnotou prostriedkov získaných čerpaním pôžičky a nominálnou hodnotou istiny použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Časové rozlíšenie je zaúčtované do nákladov počas doby trvania úverovej zmluvy.

Pôžičky sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky, pokiaľ Spoločnosť nemá bezpodmienečné právo odložiť vyrovnanie záväzku po dobu minimálne 12 mesiacov od dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Úrokové náklady na pôžičku, ktorá bola poskytnutá na účel obstarania kvalifikovaného neobežného majetku, sa počas procesu obstarávania aktivujú do obstarávacej ceny dlhodobého majetku, ktorý nevyhnutne vyžaduje dlhšie časové obdobie na prípravu na používanie alebo predaj.

Výnos z dočasného investovania špecifických pôžičiek až do ich vynaloženia na výdavky na majetok spĺňajúci kritériá, je odpočítaný od nákladov na prijaté úvery a pôžičky oprávnených na kapitalizáciu.

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.9 Ostatné záväzky

Ostatné záväzky sú časovo rozlíšené, ak protistrana splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy a účtujú sa v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

2.10 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

Daň z príjmov je pre účely účtovnej závierky vypočítaná v súlade s platnou legislatívou krajín, v ktorých sídli Spoločnosť, resp. ak sa za platnú môže považovať ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Celková daň z príjmu zahŕňa bežnú daň z príjmov a odloženú daň.

Daň z príjmov je suma, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená alebo vrátená od daňového úradu vzhľadom na daňové zisky alebo straty za bežné a predchádzajúce obdobia. Ostatné dane, iné ako daň z príjmu a DPH, sú vykázané v prevádzkových nákladoch.

(ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej závierke účtuje súvahovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej závierke. O odloženej dani sa neúčtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzájomne započítavajú v prípade, že Spoločnosť má zo zákona vymáhateľné právo započítať krátkodobé daňové pohľadávky voči krátkodobým daňovým záväzkom a za predpokladu, že odloženú daň z príjmov vyberá rovnaký správca dane.

2.11 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

Rezervy na ostatné záväzky a náklady sa tvoria, ak má Spoločnosť súčasne zmluvné alebo mimozmluvné záväzky v dôsledku minulých udalostí, je pravdepodobné, že k vyrovnaní týchto záväzkov bude potrebné vynaloženie prostriedkov a zároveň je možné spoľahlivo odhadnúť sumu záväzkov. V prípade viacerých podobných záväzkov sa pravdepodobnosť, že bude potrebné vynaložiť prostriedky na vyrovnanie záväzku, stanoví na základe skupiny záväzkov ako celku. Rezerva sa tvorí aj v prípade, ak pravdepodobnosť vynaloženia prostriedkov na vyrovnanie jednotlivého záväzku zahrnutého v danej skupine záväzkov, je nízka.

Ak Spoločnosť očakáva, že náklady, na ktoré je rezerva tvorená, jej budú refundované, je táto refundácia zaúčtovaná ako samostatné aktívum za predpokladu, že je fakticky istá.

Rezervy sa oceňujú v súčasnej hodnote nákladov, ktoré sa predpokladajú na vyrovnanie záväzku použitím sadzby pred zdanením, ktorá odráža trhové odhady hodnoty peňazí v danom čase a riziká, ktoré sú pre záväzok špecifické. Zvýšenie rezervy v dôsledku uplynutia času sa vykáže ako nákladový úrok.

2.12 Účtovanie výnosov a nákladov

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

Výnosové a nákladové úroky sa vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykazujú použitím efektívnej úrokovej miery úročeného majetku alebo záväzku. Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z poskytnutých a prijatých pôžičiek.

(i) Výnosy z poplatkov a provízií

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

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú základnú odplatu, výkonnostnú odplatu, vstupný poplatok (t.j. poplatok spojený s vydaním podielových listov) a výstupný poplatok (t.j. poplatok spojený s vyplatením podielových listov).

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

Základná odplata Správcovskej spoločnosti

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Základná odplata za správu sa získava od Fondu pod správou Spoločnosti a akumuluje sa pri každom oceňovaní majetku (k 15. dňu príslušného kalendárneho mesiaca a k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca) na základe čistých hodnôt aktív spravovaného fondu („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondu.

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

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

Výkonnostná odplata Správcovskej spoločnosti

Výkonnostná odplata sa získava od Fondu pod správou Spoločnosti a akumuluje sa pri každom oceňovaní majetku (k 15. dňu príslušného kalendárneho mesiaca a k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca) na základe rozdielu čistej hodnoty aktív spravovaného fondu („NAV“) po zaúčtovaní základnej odplaty správcu a odplaty za výkon funkcie depozitára v príslušnom období a NAV predchádzajúceho obdobia pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondu.

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

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

Vstupný poplatok

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

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Výnosy za odplatu správcovskej spoločnosti za správu Fondu (základnú a výkonnostnú) – povinnosť plnenia nastáva priebežne vo forme správy Fondu a s tým súvisiacich priebežne vykonávaných aktivít Spoločnosti, preto ich Spoločnosť účtuje do výnosov priebežne, v každom mesiaci, v súlade s nárokom, ktorý Spoločnosti vzniká v zmysle štatútu Fondu a v ňom definovanou výškou týchto odplát.

Výnosy zo vstupných poplatkov – povinnosť plnenia nastáva pri poskytnutí služby pri predaji podielových listov, preto ich Spoločnosť v tomto momente účtuje jednorázovo do výnosov na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“.

(ii) Náklady na poplatky a provízie

Náklady na poplatky a provízie Spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv so sprostredkovateľmi. Spoločnosť účtuje tieto náklady jednorázovo v okamihu vzniku nároku na sprostredkovateľskú províziu a to v momente vydania a doručenia podielových listov investorovi.

3. Riadenie finančného rizika

3.1 Faktory finančného rizika

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom Spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti je aktuálne Spoločnosť vystavená najmä týmto rizikám: úverové riziko, trhové riziko (riziko likvidity a riziko úrokovej miery), prevádzkové riziko a menové riziko. Proces riadenia rizík pozostáva najmä z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizika, kvantitatívna a kvalitatívna analýza rizika, reportovanie, implementácia preventívnych a nápravných opatrení na minimalizáciu, prípadne elimináciu rizík.

3.1.1 Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko, že klient alebo protistrana finančného nástroja nedodrží svoje zmluvné záväzky, z čoho vyplynie pre Spoločnosť riziko finančnej straty. Toto riziko aktuálne vzniká pri peňažných prostriedkoch v bankách a pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti.

Spoločnosť posúdila tvorbu opravnej položky k peňažným prostriedkom k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 a vyhodnotila ju za nevýznamnú.

V druhom kvartáli 2021 Spoločnosť, jej materská spoločnosť (akcionár) a budúci kupujúci vstúpili do rokovania o predaji 100% podielu akcií Spoločnosti. Zmena akcionára Spoločnosti podlieha predchádzajúcemu súhlasu Národnej banky Slovenska. Vzhľadom k časovému aspektom, zákonným limitom a aktuálnemu stavu procesu schvaľovania Národnou bankou Slovenska vedenie očakáva uskutočnenie tejto transakcie v druhom kvartáli 2022. Spoločnosť očakáva pozitívny vplyv z transakcie na zachovanie, ale najmä rozvoj činnosti Spoločnosti.

Podmienky predaja obsahujú aj prebratie záväzku materskej spoločnosti voči Spoločnosti (zostatku finančných výpomocí) budúcim kupujúcim. Dohoda o prevzatí dlhu materskej spoločnosti voči Spoločnosti (jej zostatku) budúcim kupujúcim bola podpísaná 29. apríla 2021. Z dôvodu prevzatia dlhu budúcim kupujúcim zanikla v druhom kvartáli opodstatnenosť tvorby opravnej položky k finančným výpomociam a preto bola táto v plnej výške 120 tis. EUR rozpustená. K 31. decembru 2021 nie je tvorená žiadna opravná položka k finančným výpomociam. K dátumu zostavenia tejto účtovnej

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

závierky bola z celkovej hodnoty pohľadávky voči budúcemu kupujúcemu k 31. decembru 2021 vo výške 234 tis. EUR v súlade so zmluvou o prevzatí dlhu časť vo výške 200 tis. EUR už splatená.

Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančných aktív. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

	Externý rating*	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
Finančné výpomoci	n/a	234	579
Obchodné pohľadávky – voči fondu	n/a	138	124
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:			
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	BBB	28	32
Finančné aktíva spolu		400	735

*rating na úrovni skupiny UniCredit

3.1.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti Spoločnosti splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je Spoločnosť schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív. V súvislosti s vysoko likvidnými aktívami môže na trhu nastať situácia, v ktorej bude ich predaj sťažený, ak nie nemožný. Preto je riziko likvidity úzko spojené s likvidnosťou trhu (trhové riziko likvidity).

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

Spoločnosť predpokladá, že všetky finančné aktíva budú splatené v čase ich pôvodne dohodnutej doby splatnosti. V nasledujúcich rokoch Spoločnosť plánuje zabezpečenie nevyhnutnej likvidity z aktív splatných do 12 mesiacov a v ďalších rokoch zo svojej bežnej prevádzkovej činnosti.

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2021:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Finančné výpomoci	-	234	-
Obchodné pohľadávky – voči fondu	10	128	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	28	-	-
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	28	-	-
Finančné aktíva spolu	38	362	-

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	579	-

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Obchodné pohľadávky – voči fondu	10	114	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	32	-	-
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	32	-	-
Finančné aktíva spolu	42	693	-

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2021:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Záväzky z lízingu	2	2	-
Obchodné záväzky	-	-	-
Ostatné záväzky	77	33	-
Finančné záväzky spolu	79	35	-

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Záväzky z lízingu	6	67	113
Obchodné záväzky	1	-	-
Ostatné záväzky	119	73	-
Finančné záväzky spolu	126	140	113

Nediskontované zmluvné peňažné toky z finančných záväzkov k 31. decembru 2021:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Záväzky z lízingu	2	2	-
Obchodné záväzky	-	-	-
Ostatné záväzky	77	33	-
Finančné záväzky spolu	79	35	-

Nediskontované zmluvné peňažné toky finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Záväzky z lízingu	6	70	115
Obchodné záväzky	1	-	-
Ostatné záväzky	119	73	-
Finančné záväzky spolu	126	143	115

3.1.3 Riziko úrokovej miery

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

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

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

	Do 1 roka	1 – 5 rokov
Finančné výpomoci	234	-
Obchodné pohľadávky – voči fondu	138	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:		
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	28	-
Finančné aktíva spolu	400	-

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

	Do 1 roka	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	579
Obchodné pohľadávky – voči fondu	124	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:		
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	32	-
	32	-
Finančné aktíva spolu	156	579

3.1.4 Prevádzkové riziko

Pod prevádzkovým rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v Spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou prevádzkového rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Prevádzkové riziko vyplýva zo všetkých operácií súvisiacich s prevádzkou a podnikaním Spoločnosti. Spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie prevádzkového rizika.

3.1.5 Menové riziko

Spoločnosť k 31. decembru 2021 (ani k 31. decembru 2020) nebola vystavená žiadnemu menovému riziku, nakoľko všetky jej finančné aktíva a záväzky boli denominované v EUR.

3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov

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

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2021 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

- a) 125 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových 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 správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
- c) zároveň nesmú byť nižšie ako suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa Čl. 14 delegovaného nariadenia (EÚ) č. 231/2013.
- Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
 - Spoločnosť, konajúca v spojení s otvorenými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v otvorených podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať podstatný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte Európskej únie.
 - Spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie podstatného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte EU ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - Vnútoraná organizácia Spoločnosti musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi Spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov navzájom.

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie kapitálu Správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

	2021	2020
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	125	125
Akumulovaná strata minulých rokov	(2 506)	(2 213)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	2 813	2 813
Počiatočný kapitál celkom	432	725
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	432	725

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(149)	(152)
Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových zdrojov	-	-
Vlastné zdroje celkom	283	573
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	125	125
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	193	232
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno

Požiadavky na vlastné zdroje Spoločnosti boli k 31. decembru 2021 (aj k 31. decembru 2020) splnené.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 31. decembru 2021:

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Finančné výpomoci	7	234	234
Obchodné pohľadávky – voči fondu		138	138
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	28	28
Finančné aktíva spolu		400	400
	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	4	4
Ostatné záväzky	12	104	104
Finančné záväzky spolu		108	108

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pôžičky materskej spoločnosti	7	579	597
Obchodné pohľadávky – voči fondu		124	124
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	32	32
Finančné aktíva spolu		753	753
	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	113	113
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	73	73
Obchodné záväzky		1	1
Ostatné záväzky	12	192	192
Finančné záväzky spolu		379	379

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 31. decembru 2021 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné výpomoci	7	-	-	234	234
Obchodné pohľadávky – voči fondu		-	-	138	138
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	-	28	-	28
Finančné aktíva spolu		-	28	372	400
	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	-	4	-	4
Ostatné záväzky	12	-	104	-	104
Finančné záväzky spolu		-	108	-	108

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 31. decembru 2020 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Pôžičky materskej spoločnosti	7	-	-	579	579
Obchodné pohľadávky – voči fondu		-	-	124	124
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	-	32	-	32
Finančné aktíva spolu		-	32	703	735

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Dlhodobé záväzky z lízingu	11	-	113	-	113
Krátkodobé záväzky z lízingu	11	-	73	-	73
Obchodné záväzky		-	1	-	1
Ostatné záväzky	13	-	192	-	192
Finančné záväzky spolu		-	379	-	379

Ocenenia reálnou hodnotou sú analyzované podľa úrovne reálnych hodnôt a to nasledovne:

- (i) **úroveň jeden** predstavujú ocenenia (neupravenou) cenou kótovanou na aktívnych trhoch pre identické aktíva alebo záväzky,
- (ii) **úroveň dva** predstavujú oceňovacie techniky so všetkými podstatnými vstupnými premennými pre aktíva alebo záväzky, ktoré sú podložené trhovými údajmi buď priamo (t.j. ako ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené z cien) a
- (iii) **úroveň tri** predstavujú ocenenia, ktoré nie sú založené na trhových údajov (t.j. ide o subjektívne vstupné premenné). V prípade že ocenenie reálnou hodnotou používa trhové vstupné premenné, ktoré si však vyžadujú významnú úpravu, toto ocenenie spadá do úrovne 3. Významnosť vstupnej premennej pri ocenení sa vyhodnocuje voči sume reálnej hodnoty ako celku.

Finančné výpomoci

Finančné výpomoci predstavujú krátkodobú úročenú pôžičku, ktorej splatnosť je do 31. marca 2022 (viď poznámku 7). Reálna hodnota 31. decembrom 2020 zohľadňuje očakávané peňažné toky podľa scenárov popísaných v bode 3.1.1 Úverové riziko diskontované ku dňu účtovnej závierky použitím bezrizikovej úrokovej miery. K 31. decembru 2021, nakoľko majú finančné výpomoci krátkodobú splatnosť, možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Obchodné pohľadávky - voči fondu

Pohľadávky voči fondu predstavujú nezaplatené správcovské poplatky fondu. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty so splatnosťou na požiadanie a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

(i) Odhad poklesu dlhodobých aktív

V súlade s účtovnými postupmi uvedenými v Poznámke 2.3 a 2.4 Spoločnosť testuje dlhodobé aktíva na pokles hodnoty v prípade existencie indikátorov znehodnotenia (interných alebo externých). Realizovateľná hodnota jednotiek generujúcich peňažné toky je stanovená na základe výpočtov ich reálnej hodnoty očistenej o náklady na predaj. Pri výpočtoch je potrebné použiť odhady, ktoré sa týkajú budúcnosti, a ktoré sú pravidelne upravované.

Dlhodobé aktíva Spoločnosti sú tvorené novo-obstaraným softvérom a oceníteľnými právami k softvéru a tiež aktívami prenajatými na operatívny lízing, ktoré tvoria k 31. decembru 2021 tri osobné automobily (k 31. decembru 2020 aj kancelárske priestory a parkovacie miesta). Vzhľadom na charakter aktív, aktuálnu fázu existencie a vývoja Spoločnosti (plánovaný predaj), nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 31. decembru 2021 (ani 31. decembru 2020) vykonaný.

(ii) Opravná položka k pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti (k 31. decembru 2020)

Spoločnosť ku dňu účtovnej závierky posúdila kreditné riziko z poskytnutej pôžičky materskej spoločnosti na základe možných scenárov očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných ku dňu 31.12.2020 a ich pravdepodobnosti a vytvorila opravnú položku vo výške 120 tis. EUR. Detailné informácie o kalkulácii opravnej položky k pôžičke poskytnutej materskej spoločnosti a dôvody jej rozpustenia v priebehu roka 2021 sú uvedené v poznámke 3.1.1. Úverové riziko.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2021	195	21	43	259
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	43	-	(43)	-
31. december 2021	239	21	-	259
Oprávky				
1. január 2021	44	6	-	50
Prírastky – odpisy	47	4	-	51
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2021	91	10	-	101
Zostatková hodnota				
1. január 2021	151	15	43	209
31. december 2021	148	11	-	159

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2020	168	21	-	189
Prírastky			70	70
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	27	-	(27)	-
31. december 2020	195	21	43	259
Oprávky				
1. január 2020	7	2	-	9
Prírastky – odpisy	37	4	-	41
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2020	44	6	-	50
Zostatková hodnota				
1. január 2020	161	19	-	180
31. december 2020	151	15	43	209

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenia rizík.

K 31. decembru 2021, ani k 31. decembru 2020 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

6. Aktíva s právom užívania

(v Eur)	Dopravné prostriedky	Nebytové priestory	Obstaranie aktív s právom užívania	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2021	102	224	-	326
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	(36)	(224)	-	(260)
Transfery	-	-	-	-
31. decembra 2021	66	-	-	66
Oprávky				
1. január 2021	66	80	-	146
Prírastky - odpisy	25	10	-	35
Úbytky	(27)	(90)	-	(117)
31. decembra 2021	64	-	-	64
Zostatková hodnota				
1. január 2021	36	144	-	180
31. decembra 2021	2	-	-	2

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

(v Eur)	Dopravné prostriedky	Nebytové priestory	Obstaranie aktív s právom užívania	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2020	102	230	-	332
Prírastky	-	-	5	5
Úbytky	-	(11)	-	(11)
Transfery	-	5	(5)	-
31. decembra 2020	102	224	-	326
Oprávky				
1. január 2020	33	41	-	74
Prírastky - odpisy	33	43	-	76
Úbytky	-	(4)	-	(4)
31. decembra 2020	66	80	-	146
Zostatková hodnota				
1. január 2020	69	189	-	258
31. decembra 2020	36	144	-	180

K 31. decembru 2021 mala Spoločnosť v aktívach s právom užívania dvemotorové vozidlá (k 31. decembru 2020 aj kancelárske priestory, v ktorých má Spoločnosť svoje sídlo a prenajaté parkovacie miesta).

Tieto aktíva poisťuje prenajímateľ.

K 31. decembru 2021, ani k 31. decembru 2020 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s aktívami s právom užívania a nepoužívala ich na ručenie za svoje záväzky.

7. Finančné výpomoci

Štruktúra finančných výpomocí, ktoré k 31. decembru 2020 predstavovali pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti Arca Capital Finance Group, a.s. a k 31. decembru 2021 predstavujú pôžičky poskytnuté budúcemu kupujúcemu 100% akcií v Spoločnosti (viď bod 3.1.1. Úverové riziko), bola nasledovná:

	Mena	Pôvodná istina	Nesplatená istina	Nesplatené úroky	Spolu k 31. dec 2021	Úrok	Splatnosť
Finančné výpomoci	EUR	2 050	66	168	234	10%	31. marca 2022
Finančné výpomoci			66	168	234		
	Mena	Pôvodná istina	Nesplatená istina	Nesplatené úroky	Spolu k 31. dec 2020	Úrok	Splatnosť

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti	EUR	880	<u>557</u>	<u>142</u>	<u>579</u>	10%	december 2021
Pôžičky materskej Spoločnosti			<u>557</u>	<u>142</u>	<u>579</u>		

8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov bola nasledovná:

	31. december 2021	31. december 2020
Pokladnica	-	-
Bežné účty v bankách	<u>28</u>	<u>32</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	<u>28</u>	<u>32</u>

K 31. decembru 2021 aj k 31. decembru 2020 mohla Spoločnosť voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v Poznámke 3.1.1.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované mene EUR.

9. Vlastné imanie**9.1 Základné imanie**

	Počet akcií (v ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 1. januáru 2020	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav k 31. decembru 2020	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav k 1. januáru 2021	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav k 31. decembru 2021	<u>125</u>	<u>125</u>

Základné imanie k 31. decembru 2021 pozostávalo zo 125 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2010: 125 ks) v menovitej hodnote 1 000 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti.

Spoločnosť nemá žiadne upísané základné imanie, ktoré by nebolo zapísané v Obchodnom registri.

9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákoný rezervný fond na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákoný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

základného imania. Spoločnosť pri svojom vzniku vytvorila zákonný rezervný fond vo výške 10% zo základného imania, t.j. 12 500 EUR.

V januári, auguste a decembri 2019 schválil akcionár Spoločnosti vklady do ostatných kapitálových fondov vo výške 1 300 tis. EUR, 500 tis. EUR a 1 000 tis. EUR (celkom 2 800 tis. EUR). Pohľadávka Spoločnosti, ktorá vznikla schválením vkladu vo výške 1 300 tis. EUR, bola vysporiadaná vo výške 522 tis. EUR (vrátane úrokov nakumulovaných k tomuto dátumu, vid' Poznámku 18) k 31. januáru 2019 zápočtom so záväzkami z prijatých finančných výpomocí od materskej spoločnosti a vo výške 778 tis. EUR vo februári 2019 vkladom peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti. Pohľadávka Spoločnosti, ktorá vznikla schválením vkladov vo výške 500 tis. EUR a 1 000 tis. EUR bola vysporiadaná vkladom peňažných prostriedkov na účet Spoločnosti.

9.3 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo riadnu účtovnú závierku za rok 2020 a zároveň rozhodlo o preúčtovaní straty za rok 2020 vo výške 711 tis. EUR na účet kumulovaných strát minulých účtovných období dňa 30. apríla 2021.

10. Záväzky z lízingu

<i>Analýza splatnosti - celkové nediskontované záväzky z lízingu</i>	31. december 2021	31. december 2020
menej ako 1 rok	4	76
1 - 5 rokov	-	115
viac ako 5 rokov	-	-
Celkové nediskontované záväzky z lízingu	4	191

<i>Záväzky z lízingu vykázané vo výkaze finančnej pozície</i>	31. december 2021	31. december 2020
Z toho:		
krátkodobé	4	73
dlhodobé	-	113
Spolu záväzky z lízingu	4	186

Účtovná hodnota aktív s právom na užívanie (vid' Poznámku 6) bola k 31. decembru 2021 4 tis. EUR (k 31. decembru 2020: 180 EUR).

11. Odložená daň

Spoločnosť k 31. decembru 2021, ani k 31. decembru 2020 neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke z dôvodu opatrnosti, nakoľko k 31. decembru 2021, aj k 31. decembru 2020 vykazuje daňové straty a plánuje daňové straty aj na roky 2022-2023.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Výška nezaúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky je nasledovná:

<i>Dočasné rozdiely</i>	31. december 2021	31. december 2020
Dohady na odmeny a iné nevyfakturované dodávky	42	107
Daňová strata	1 606	1 466
Dočasné rozdiely celkom	1 648	1 573
21% daňová sadzba		
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	346	330

Nevyužitú daňovú stratu podľa rokov expirácie:

Strata za rok	2018	2019	2020	2021
Možnosť umorenia nasledovne:				
2022	135	196	605*	474*
2023	-	196		
2024	-	-		
2025	-	-		
2026	-	-		

*v roku 2020 sa zmenili pravidlá umorovania daňových strát. Daňové straty, ktoré vznikli po 1. januári 2020 je možné umoriť po dobu nasledujúcich piatich zdaňovacích období, v ľubovoľnej výške, avšak najviac do výšky 50% daňového základu v bežnom zdaňovacom období. Z tohto dôvodu nie je možné presne určiť, v ktorom období bude daňová strata, ktorá vznikla v roku 2020 a 2021, umorená.

12. Ostatné záväzky

	31. december 2021	31. december 2020
Záväzky voči zamestnancom	17	19
Daň zo závislej činnosti	4	5
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	12	14
Dohad na nevyčerpané dovolenky	27	13
Dohad na odmeny - dlhodobé	-	-
Dohad na odmeny - krátkodobé	-	60
Rôzni veritelia	63	44
Nevyfakturované dodávky	3	56
Iné	-	2
Ostatné záväzky spolu	126	213

Z toho finančné záväzky predstavujú:

	31. december 2021	31. december 2022
Záväzky voči zamestnancom	17	19
Dohad na nevyčerpané dovolenky	27	13
Dohad na odmeny	-	60
Rôzni veritelia	63	44
Nevyfakturované dodávky	3	56
Iné	-	-
Finančné záväzky spolu – v účtovnej hodnote	110	192

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Štruktúra ostatných záväzkov podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcich tabuľkách:

	31. december 2021	31. december 2020
Závazky po lehote splatnosti	51	104
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	75	109
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 – 5 rokov	-	-
Ostatné záväzky spolu	126	213

Závazky po lehote splatnosti k 31. decembru 2021, aj k 31. decembru 2020 boli splatené bez sankcií. Účtovná hodnota ostatných záväzkov je denominovaná v mene EUR. Ostatné záväzky nie sú kryté záložným právom. Reálna hodnota ostatných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

13. Všeobecné administratívne náklady

	2021	2020
Náklady na zamestnancov – hrubé mzdy	282	348
Náklady na sociálne zabezpečenie zamestnancov	113	134
Odpisy	85	117
Drobný hmotný majetok účtovaný do spotreby	2	1
Poradenské služby	70	87
Nákup licencií	9	30
Marketingové náklady a public relationship služby	3	48
Náklady na IT služby	29	43
Spotreba PHM	7	7
Prenájom motorových vozidiel	-	6
Prenájom kancelárskych priestorov + služby k nájmu	37	23
Audit	13	14
Iné	16	29
Všeobecné administratívne náklady spolu	666	887

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	2021	2020
Kľúčoví riadiaci pracovníci	3	3
Ostatní zamestnanci	5	6
Stav zamestnancov k 31. decembru	8	9
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	8	9

14. Výnosové úroky

	2021	2020
Úroky z finančných výpomocí/pôžičiek materskej spoločnosti (Pozn. 7)	25	95
Výnosové úroky spolu	25	95

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

15. Nákladové úroky

	2021	2020
Úroky z práv na užívanie aktív	1	5
Nákladové úroky spolu	1	5

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2021	2020
Základná odplata Spoločnosti od Fondu	101	98
Výkonnostná odplata Spoločnosti od Fondu	127	114
Vstupné poplatky	5	31
Výstupné poplatky	2	1
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	235	244

17. Náklady na poplatky a provízie

	2021	2020
Bankové poplatky	-	1
Provízie maklérom	6	37
Náklady na poplatky a provízie	6	38

18. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

(a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých medzistupňov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti;

(b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;

(c) Jednotlivci vlastníci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve Spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so Spoločnosťou.

(d) Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov Spoločnosti a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;

(e) Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba podstatný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou stranou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Prevažná väčšina uvedených transakcií bola realizovaná za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 31. decembru 2021 nasledovná:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pohľadávky voči spriaznenými stranám	-	-	-
Spolu	-	-	-
Záväzky z finančného lízingu	-	-	-
Ostatné záväzky	39	3	42
Spolu	39	3	42

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 31. decembru 2020 nasledovná:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti (Pozn. 7)	579	-	579
Spolu	579	-	703
Záväzky z finančného lízingu	-	147	147
Ostatné záväzky	-	18	18
Spolu	-	165	165

Pohľadávky voči spriazneným stranám nie sú k 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 po splatnosti ani znehodnotené.

Zo záväzkov voči spriazneným stranám sú k 31. decembru 2021 záväzky vo výške 38 tis. EUR po splatnosti. Záväzky voči spriazneným stranám k 31. decembru 2020 vo výške 17 tis. EUR sú po splatnosti.

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2021 nasledovné:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Výnosové úroky	14	-	14
Nákladové úroky	-	-1	-1
Tvorba opravnej položky	120	-	120
Všeobecné administratívne náklady	-	-42	-42
Spolu	134	-43	91

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v roku 2020 nasledovné:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Výnosové úroky	95	-	95
Nákladové úroky	-	(4)	(4)
Tvorba opravnej položky	(120)	-	(120)
Všeobecné administratívne náklady	-	(77)	(77)
Spolu	(25)	(81)	(106)

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v roku 2021 a v roku 2020 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (istina + úroky)	2021	2020
Začiatkový stav	579	1 366
Pôžičky poskytnuté počas roka (vrátane úrokov)	14	95
Pôžičky splatené počas roka	(269)	(761)
Tvorba opravnej položky	120	(120)
Prevzatie dlhu potenciálnym kupujúcim	(445)	-
Konečný zostatok	-	579

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov v roku 2021 a roku 2020 je nasledovná:

Predstavenstvo a ostatní kľúčoví riadiaci pracovníci

	2021	2020
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	229	231
Spolu	229	231

Dozorná rada

	2021	2020
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	-	-
Spolu	-	-

19. Udalosti po súvahovom dni

V súvislosti s vojnovým konfliktom na Ukrajine vedenie Spoločnosti urobilo analýzu možných účinkov a následkov na Spoločnosť a Fond a dospelo k názoru, že v súčasnosti nemajú významné nepriaznivé dopady na Spoločnosť ani Fond (okrem rastúcich cien vstupov, najmä pohonných hmôt, energií a služieb). Vedenie Spoločnosti nepredpokladá významné ohrozenie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v blízkej budúcnosti (t.j. počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu zostavenia účtovnej závierky).

Po 31. decembri 2021 do dňa zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke zostavenej k 31. decembru 2021.

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.

sídlo: Plynársená 7/A, 821 09 Bratislava, IČO: 51 261 103, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 6695/B

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za rok 2021

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

Zostavená dňa:

Predseda predstavenstva:

Člen predstavenstva:

28. apríla 2022

Mgr. Peter Janiga

Ing. Radko Semančík