



GROUP

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**  
o overení individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy  
k 31. decembru 2021

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

Bratislava, Slovenská republika  
2. júna 2022



GROUP

## **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti  
**GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.**  
a Výboru pre audit

### **I. Správa z auditu účtovnej závierky**

#### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.** so sídlom Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov („spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania a výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s., A.S. k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

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

- i) Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu:

Pri plánovaní auditu, resp. v priebehu auditu, sme identifikovali nasledujúce najzávažnejšie riziká:

- vykazovanie výnosov z poplatkov a provízií
- riziko nepretržitého pokračovania v činnosti

- ii) Zhrnutie našej reakcie na riziká uvedené v predchádzajúcom bode i):

Naša reakcia audítora na tieto riziká bola nasledovná:

- Testovanie účinnosti fungovania vybraných interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií a súvisiacich s denným precenením čistej hodnoty majetku fondu.
- Prepočítanie hodnoty poplatkov za správu a zhodnotenie na základe čistých hodnôt majetku vo fonde počas roka, pomocou stanovených vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatút fondu.



GROUP

- Porovnanie vypočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií spolu s objasnením prípadných významných rozdielov.
- Posúdenie správnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami štandardov finančného výkazníctva.

#### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

#### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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



GROUP

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## **II. Správy k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### ***II.1 Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe***

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

### ***II.2 Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu***

#### **Vymenovanie a schválenie audítora**

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti dňa 28.6.2021 na základe nášho schválenia jediným akcionárom Spoločnosti dňa 28.6.2021. Celkové neprerušené



GRUP

obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 1 rok.

#### Konzistentnosť s dodatočnou správou pre Výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre Výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

#### Neaudítorské služby

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

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe a účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

V Bratislave, 02.06.2022



BPS Audit, s. r. o.  
Plynárenská 1  
821 09 Bratislava - mestská časť Ružinov  
Licencia UDVA č. 406

Zodpovedný audítor  
Mgr. Peter Šebest  
Licencia SKAU č. 960

**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: 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)

**Obsah**

Výkaz finančnej pozície .....	1
Výkaz súhrnných ziskov a strát .....	2
Výkaz zmien vlastného imania .....	3
Výkaz o peňažných tokoch.....	4
1. Všeobecné informácie.....	5
2. Hlavné účtovné zásady.....	8
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej závierky .....	8
2.2 Prepočet cudzích mien .....	11
2.3 Dlhodobý nehmotný majetok .....	11
2.4 Zmluvy o nájme .....	12
2.5 Finančné aktíva .....	13
2.6 Finančné záväzky.....	16
2.7 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	17
2.8 Úvery a pôžičky .....	17
2.9 Ostatné záväzky .....	18
2.10 Dane.....	18
2.11 Rezervy na ostatné záväzky a náklady.....	18
2.12 Účtovanie výnosov a nákladov .....	19
3. Riadenie finančného rizika .....	20
3.1 Faktory finančného rizika .....	20
3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov.....	24
3.3 Odhad reálnej hodnoty .....	26
4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady .....	27
5. Dlhodobý nehmotný majetok .....	28
6. Aktíva s právom užívania.....	29
7. Finančné výpomoci .....	30
8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty .....	31
9. Vlastné imanie.....	31
9.1 Základné imanie.....	31
9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy .....	31
9.3 Vysporiadanie hospodárskeho výsledku.....	32
10. Záväzky z lízingu .....	32
11. Odložená daň .....	32
12. Ostatné záväzky .....	33
13. Všeobecné administratívne náklady .....	34
14. Výnosové úroky.....	34
15. Nákladové úroky .....	35
16. Výnosy z poplatkov a provízií .....	35
17. Náklady na poplatky a provízie .....	35
18. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami .....	35
19. Udalosti po súvahovom dni.....	37

**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)

**Výkaz finančnej pozície**

	Pozn.	k 31. decembru 2021	k 31. decembru 2020
<b>MAJETOK</b>			
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
<b>MAJETOK SPOLU</b>		<b>562</b>	<b>1 125</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE</b>			
Obchodné záväzky		-	1
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	4	73
Ostatné záväzky	12	126	213
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	-	113
<b>Záväzky spolu</b>		<b>130</b>	<b>400</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE</b>			
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)
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>432</b>	<b>725</b>
<b>ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU</b>		<b>562</b>	<b>1 125</b>

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



**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)

**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)
<b>Čisté výnosy z úrokov</b>		<b>24</b>	<b>90</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	16	235	244
Náklady na poplatky a provízie	17	(6)	(38)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>229</b>	<b>206</b>
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		-	-
Všeobecné administratívne náklady	13	(666)	(887)
Tvorba očakávaných strát k úverom	7	120	(120)
<b>Strata pred daňou z príjmov</b>		<b>(293)</b>	<b>(711)</b>
Daň z príjmov		-	-
<b>Čistá strata po zdanení</b>		<b>(293)</b>	<b>(711)</b>

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: 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)

**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.

**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)

**Výkaz o peňažných tokoch**

	Pozn.	Za rok končiaci 31. decembra 2021	Za rok končiaci 31. decembra 2020
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
Strata za bežné obdobie pred zdanením		(293)	(711)
<b>Upravená o:</b>			
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
<b>Medzisúčet</b>		<b>(351)</b>	<b>(556)</b>
<b>Zmeny pracovného kapitálu:</b>			
Zmena stavu pohľadávok		(15)	(86)
Zmena stavu záväzkov		(92)	25
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>(458)</b>	<b>(617)</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Výdavky na nákup dlhodobého nehmotného majetku		-	(70)
Splátky pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti	18	269	761
Splátky finančných výpomocí	7	222	761
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>491</b>	<b>691</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Splátky lízingu		(36)	(80)
Zaplatené úroky		(1)	(5)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>(37)</b>	<b>(85)</b>
<b>Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>(4)</b>	<b>(11)</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	8	32	43
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>		<b>28</b>	<b>32</b>

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

## **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)

## **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 zlúčená 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, Útvaru 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:

<b>Predstavenstvo</b>	
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)

**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)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

<b>Dozorná rada</b>
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.

**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)

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 vlastnia 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 akciovej spoločnosti (ďalej ako „UCB“).

## **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)

### **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 „blokovania“ 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.

## **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)

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 vyrovnáť 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 časovému 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.



## **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)

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 zvierky 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 zvierka 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 zvierky 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 zvierku, sú uvedené v Poznámke 4.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej zvierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej zvierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej zvierky, 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 zvierka 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 zvierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

- *Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou 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 Koncepcný 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).*

*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).*

## **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)

*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 pandémiou 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:

	<b>Doba životnosti v rokoch</b>
Softvér	5
Oceniteľné práva	5

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.

## **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)

---

### **2.4 Zmluvy o nájme**

#### **Nájomné zmluvy, ak je Spoločnosť nájomcom**

Od 1. januára 2019 Spoločnosť vykazuje lízingu 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 nepredĺžením).

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

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín aktív je nasledovná:

## 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)

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 prenájomom zariadení a prenájom aktív s nízkou hodnotou (aktíva s individuálnou hodnotou 5 000 EUR a menej v prípade, keď sú nové) sa vykazujú rovnomerne do 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 neeviduje žiadne ďalšie nezrušiteľné lízingové zmluvy, ktoré by k súvahovému dňu ešte neboli

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

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:

- 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:

### **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)

- 
- 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.

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 nesplatennej 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.

## **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)

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 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 vykázaní 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.

## **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)

Spoločnosť považuje finančné aktívum za znehodnotenú 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 obstarávacía 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.

## **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;

## **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)

- 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 vykázat 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.

## **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.



## **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)

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 zvierka.

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 zvierky 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 zvierka. 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 zvierke účtuje súvahovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej zvierke. 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 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

## **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)

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

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

## **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)

Výkonnosťná 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.

Výkonnosťná odplata zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Výkonnosťná 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 čase). 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.

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Výnosy za odplatu správcovskej spoločnosti za správu Fondu (základnú a výkonnosťnú)– 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.

## 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)

#### 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 rokovaní 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 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		<u>400</u>	<u>735</u>

\*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 najopatrnejšieho 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“.

**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)

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	-	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>38</b>	<b>362</b>	<b>-</b>

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	579	-
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	-	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>42</b>	<b>693</b>	<b>-</b>

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	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>79</b>	<b>35</b>	<b>-</b>

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	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>126</b>	<b>140</b>	<b>113</b>

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

**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)

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

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	-
<b>Finančné záväzky spolu</b>	<b>126</b>	<b>143</b>	<b>115</b>

**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.

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	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>400</b>	<b>-</b>

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	-
<b>Finančné aktíva spolu</b>	<b>156</b>	<b>579</b>

**3.1.4 Prevádzkové riziko**

## **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)

Pod prevádzkovým rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko možnej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v Spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou 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**

Správcovská 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 správцovskej spoločnosti. Tieto regulácie stanovujú limity a požiadavky na kapitálovú primeranosť. Požiadavky sa vzťahujú na všetky správцovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je sledované pomocou výkazov, ktoré zostavuje správцovská spoločnosť podľa štatutárnych účtovných pravidiel.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2021 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správцovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
  - a) 125 000 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch 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 správцovská 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.
- Vnútorňa organizácia Spoločnosti musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi Spoločnosťou a jej

**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)

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
<b>Limit počiatočného kapitálu</b>		
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
<b>Počiatočný kapitál celkom</b>	<b>432</b>	<b>725</b>
<b>Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou</b>	<b>áno</b>	<b>áno</b>
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	432	725
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(149)	(152)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových zdrojov</i>	-	-
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>283</b>	<b>573</b>
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	125	125
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	<b>áno</b>	<b>áno</b>
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	193	232
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	<b>áno</b>	<b>áno</b>

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



**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)

**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
<b>Finančné aktíva spolu</b>		<b>400</b>	<b>400</b>
	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	4	4
Ostatné záväzky	12	104	104
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>108</b>	<b>108</b>

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
<b>Finančné aktíva spolu</b>		<b>753</b>	<b>753</b>
	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
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>379</b>	<b>379</b>

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
<b>Finančné aktíva spolu</b>		<b>-</b>	<b>28</b>	<b>372</b>	<b>400</b>
	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	-	4	-	4
Ostatné záväzky	12	-	104	-	104
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>-</b>	<b>108</b>	<b>-</b>	<b>108</b>

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

**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)

	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
<b>Finančné aktíva spolu</b>		<b>-</b>	<b>32</b>	<b>703</b>	<b>735</b>

	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
<b>Finančné záväzky spolu</b>		<b>-</b>	<b>379</b>	<b>-</b>	<b>379</b>

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. decembra 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. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú

**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)

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
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január 2021	195	21	43	259
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	43	-	(43)	-
<b>31. december 2021</b>	<b>239</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>259</b>
<b>Oprávk</b>				
1. január 2021	44	6	-	50
Prírastky – odpisy	47	4	-	51
Úbytky	-	-	-	-
<b>31. december 2021</b>	<b>91</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>101</b>
<b>Zostatková hodnota</b>				
1. január 2021	151	15	43	209
<b>31. december 2021</b>	<b>148</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>159</b>

**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)

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

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
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január 2021	102	224	-	326
Prírastky	-	-	-	-
Úbytky	(36)	(224)	-	(260)
Transfery	-	-	-	-
31. decembra 2021	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66</u>
<b>Oprávky</b>				
1. január 2021	66	80	-	146
Prírastky - odpisy	25	10	-	35
Úbytky	(27)	(90)	-	(117)
31. decembra 2021	<u>64</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64</u>
<b>Zostatková hodnota</b>				
1. január 2021	<u>36</u>	<u>144</u>	<u>-</u>	<u>180</u>
31. decembra 2021	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>

**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)

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

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
Pôžička poskytnutá materskej Spoločnosti	EUR	880	557	142	579	10%	december 2021
Pôžičky materskej Spoločnosti			557	142	579		

**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)

**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	28	32
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	125	125
Stav k 31. decembru 2020	<u>125</u>	<u>125</u>
Stav k 1. januáru 2021	125	125
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 zákonny rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonny rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Spoločnosť pri svojom vzniku vytvorila zákonny 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

**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)

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	-	-
<b>Celkové nediskontované záväzky z lízingu</b>	<b>4</b>	<b>191</b>

  

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

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.

**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)

Výška nezaúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky je nasledovná:

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

Nevyužitá daňová strata podľa rokov expirácie:

Strata za rok	2018	2019	2020	2021
<b>Možnosť umorenia nasledovne:</b>				
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
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>126</b>	<b>213</b>

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	-	-
<b>Finančné záväzky spolu – v účtovnej hodnote</b>	<b>110</b>	<b>192</b>



**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)

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	-	-
<b>Ostatné záväzky spolu</b>	<b>126</b>	<b>213</b>

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
Audít	13	14
Iné	16	29
<b>Všeobecné administratívne náklady spolu</b>	<b>666</b>	<b>887</b>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

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

**14. Výnosové úroky**

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

**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)

**15. Nákladové úroky**

	2021	2020
Úroky z práv na užívanie aktív	1	5
Nákladové úroky spolu	<u>1</u>	<u>5</u>

**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	<u>235</u>	<u>244</u>

**17. Náklady na poplatky a provízie**

	2021	2020
Bankové poplatky	-	1
Provízie maklérom	6	37
Náklady na poplatky a provízie	<u>6</u>	<u>38</u>

**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 vlastníaci 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.

**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)

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	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Záväzky z finančného lízingu	-	-	-
Ostatné záväzky	39	3	42
<b>Spolu</b>	<b>39</b>	<b>3</b>	<b>42</b>

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
<b>Spolu</b>	<b>579</b>	<b>-</b>	<b>703</b>
Záväzky z finančného lízingu	-	147	147
Ostatné záväzky	-	18	18
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>165</b>

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
<b>Spolu</b>	<b>134</b>	<b>-43</b>	<b>91</b>

**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)

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)
<b>Spolu</b>	<b>(25)</b>	<b>(81)</b>	<b>(106)</b>

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)	-
<b>Konečný zostatok</b>	<b>-</b>	<b>579</b>

**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
<b>Spolu</b>	<b>229</b>	<b>231</b>

**Dozorná rada**

	2021	2020
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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: 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)

---

Zostavená dňa:

Predseda predstavenstva:

Člen predstavenstva:

---

28. apríla 2022

Mgr. Peter Janiga

Ing. Radko Semančík

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

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ  
SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM  
V PODIELOVOM FONDE  
GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f.  
GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.**

zostavená k 31. decembru 2021

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

ÚVOD .....	1
1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDE.....	1
2. POČET PODIELOV PODIELOVÉHO FONDU V OBEHU.....	1
3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU .....	1
4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU FONDU (zloženie portfólia) .....	2
5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA (od 1. januára do 31. decembra 2021) .....	4
6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU (od 1. januára do 31. decembra 2021).....	4
7. POROVNANIE TROCH POSLEDNÝCH POROVNATEĽNÝCH ÚČTOVNÝCH OBDOBÍ V ŠTRUKTÚRE SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT PODĽA STAVU KU KONCU ROKA A POROVNÁVACIA TABUĽKA ÚDAJOV PODĽA BODOV a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI .....	5
8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH POSTUPOCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 100 ods. 2, NAJMÄ ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM, A ÚDAJE O CELKOVEJ HODNOTE ZÁVÄZKOV Z ČINNOSTI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM VO FONDE .....	7
9. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU VO FONDE .....	7
10. ÚDAJE TÝKAJÚCE SA VEREJNÉHO ŠPECIÁLNEHO FONDU NEHNUTEĽNOSTÍ.....	8
11. Osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI.....	8
12. ÚDAJE O ZÁSADÁCH ODMEŇOVANIA .....	9
Prílohy .....	10

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDĚ**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021**ÚVOD**

Túto ročnú správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde s názvom GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s., GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“) za rok končiaci 31. decembra 2021 pripravila správcovská spoločnosť GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

Riadna účtovná závierka podielového fondu zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021, ktorá je uvedená v prílohe k tejto ročnej správe o hospodárení nebola zatiaľ auditovaná.

**1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDĚ**

Č.r.	Druh majetku	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
a)	Prevoditeľné cenné papiere	2 300 241	3 993 736
1.	Akcie	-	-
2.	Dlhopisy	-	-
3.	Cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	2 300 241	3 993 736
3.1	Cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	2 300 241	3 993 736
4.	Iné cenné papiere	-	-
b)	Nástroje peňažného trhu	-	-
c)	Účty v bankách	11 415	8 333
1.	Bežný účet	11 415	8 333
2.	Vkladové účty	-	-
d)	Iný majetok	7 735 855	6 525 225
e)	Celková hodnota majetku	10 047 512	10 527 294
f)	Závazky	182 944	159 800
g)	Čistá hodnota majetku	9 864 568	10 367 494

**2. POČET PODIELOV PODIELOVÉHO FONDU V OBEHU**

	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
Počet podielov podielového fondu v obeh	88 353 516	97 709 540

**3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU**

	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
Čistá hodnota podielu	0,111649	0,106105



ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDE  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

#### 4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU FONDU (zloženie portfólia)

Č.r.	Druh majetku	Stav k 31. decembru 2021 V %	Stav k 31. decembru 2020 V %
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	-	-
b)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-	-
c)	Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-	-
d)	Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-	-
e)	Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-	-
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-	-
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-	-
h)	Listy iných fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	23	38
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)*	77	62
	<b>Spolu</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\* Iný majetok predstavuje podiely v realitných spoločnostiach, pohľadávky voči realitným spoločnostiam a zostatky na bankových účtoch

Č.r.	Druh majetku	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
a)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	-	-
b)	Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-	-
c)	Prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-	-
d)	Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-	-
e)	Ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-	-
f)	Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-	-
g)	Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-	-
h)	Listy iných fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	2 300 241	3 993 736
i)	Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)*	7 747 271	5 533 558
	<b>Spolu</b>	<b>10 047 512</b>	<b>10 527 294</b>

\* Iný majetok predstavuje podiely v realitných spoločnostiach, pohľadávky voči realitným spoločnostiam a zostatky na bankových účtoch

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDĚ**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
a)	A – Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-
b)	B – Ťažba a dobývanie	-	-
c)	C – Priemyselná výroba	-	-
d)	D – Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-
e)	E – Dodávka vody, čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-	-
f)	F – Stavebníctvo	-	-
g)	G – Veľkoobchod a maloobchod, oprava motorových vozidiel, motocyklov	-	-
h)	H – Doprava a skladovanie	-	-
i)	I – Ubytovacie a stravovacie služby	-	-
j)	J – Informácie a komunikácia	-	-
k)	K – Finančné a poisťovacie služby	3 218 468	4 350 828
l)	L – Činnosti v oblasti nehnuteľností	6 829 044	6 176 466
m)	M – Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-
n)	N – Administratívne a podporné služby	-	-
o)	O – Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	-
p)	P – Vzdelávanie	-	-
q)	Q – Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-
r)	R – Umenie, zábava, rekreácie	-	-
s)	S – Ostatné činnosti	-	-
t)	T – Činnosti domácností ako zamestnávateľov, nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-	-
u)	U – Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 047 512</b>	<b>10 527 294</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 31. decembru 2021 V EUR	Stav k 31. decembru 2020 V EUR
1.	Slovenská republika	7 747 271	6 533 558
2.	Európa	2 300 241	3 993 736
	<i>z toho: Eurozóna</i>	-	-
3.	Severná Amerika	-	-
4.	Ázia	-	-
5.	Ostatný svet	-	-
	<b>SPOLU</b>	<b>10 047 512</b>	<b>10 527 294</b>

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDĚ**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

Zloženie portfólia cenných papierov podielového fondu a ich podiel na aktívach podielového fondu:

<b>Druh CP*</b>	<b>Číselné označenie CP (ISIN)</b>	<b>Názov CP</b>	<b>Podoba CP</b>	<b>Počet CP</b>	<b>Hodnota CP k 31.12.2021 v EUR</b>	<b>Podiel CP na aktívach fondu k 31.12.2021</b>
Investičné akcie	CZ0008041845	investičné akcie NOVA Real Estate, invetiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., NOVA Real Estate – podfond 1	zaknihované akcie bez menovitej hodnoty na meno	274 615	1 786 151	17,7770
Investičné akcie	CZ0008044815	investičné akcie NOVA GREEN ENERGY, SICAV, A.S., Nova Green Energy - podfond 1	zaknihované akcie bez menovitej hodnoty na meno	3 557 720	514 091	5,1166
Kmeňové akcie	-	Kmeňové akcie Solčany Properties, a.s.	kmeňové listinné akcie na meno	25	1 959 546	19,5028

\*cenný papier

**5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA (od 1. januára do 31. decembra 2021)**

<b>Č.r.</b>	<b>Položka</b>	<b>Stav k 31. decembru 2021 V EUR</b>	<b>Stav k 31. decembru 2020 V EUR</b>
a)	Akcie	4 259 788	5 723 222
b)	Dlhopisy	-	-
c)	Iné cenné papiere	-	-
d)	Nástroje peňažného trhu	-	-
e)	Bežné a vkladové účty	11 415	8 333
f)	Deriváty	-	-
g)	Ostatné aktíva	5 776 309	4 795 739

**6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU (od 1. januára do 31. decembra 2021)**

<b>Č.r.</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 31. decembru 2021 V EUR</b>	<b>Stav k 31. decembru 2020 V EUR</b>
a)	Výnosy z akcií	-	-
b)	Straty z akcií	-	-
c)	Výnosy z dlhopisov	-	-
d)	Straty z dlhopisov	-	-
e)	Výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	260 453	119 281
ea)	Výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	260 453	119 281
f)	Straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo straty z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	(79 561)	(17 438)

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDE**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

fa)	Straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-	-
g)	Výnosy z iných cenných papierov	-	-
h)	Straty z iných cenných papierov	-	-
i)	Výnosy z nástrojov peňažného trhu	-	-
j)	Straty z nástrojov peňažného trhu	-	-
k)	Výnosy z vkladových a bežných účtov	-	-
l)	Straty z vkladových a bežných účtov	-	-
m)	Výnosy z operácií s derivátmi	-	-
n)	Straty z operácií s derivátmi	-	-
o)	Výnosy z devízových operácií	-	-
p)	Straty z devízových operácií	-	-
q)	Kapitálové výnosy	-	-
r)	Iné výnosy	669 578	647 660
s)	Náklady na správu	(228 788)	(211 767)
t)	Náklady na depozitára	(98 760)	(67 800)
u)	Iné výdavky a poplatky	(12 262)	(14 340)
v)	Čistý výnos	510 660	455 596
w)	Výplaty podielov na zisku	-	-
x)	Znovu investované výnosy	510 660	455 596
y)	Zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností	-	-
z)	Zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-	-
aa)	Náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	-	-
ab)	Iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-	-

**7. POROVNANIE TROCH POSLEDNÝCH POROVNATEĽNÝCH ÚČTOVNÝCH OBDOBÍ  
V ŠTRUKTÚRE SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT PODĽA STAVU KU KONCU ROKA  
A POROVNÁVACIA TABUĽKA ÚDAJOV PODĽA BODOV a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI**

Fond vznikol 25. októbra 2019, preto sú porovnateľné údaje iba za obdobie od 25. októbra 2019 do 31. decembra 2019.

**SÚVAHA**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2	3
x	<b>Aktíva</b>	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)</b>	<b>9 129 285</b>	<b>10 170 202</b>	<b>8 672 031</b>
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach	-	-	-
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	1 959 546	1 729 486	1 493 969
3.	Obstaranie nehnuteľností	-	-	-
4.	Investície do nehnuteľností	-	-	-
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu	-	-	-
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	4 869 498	4 446 980	4 066 849
a)	krátkodobé	474 315	51 797	66 849
b)	dlhodobé	4 395 183	4 395 183	4 000 000
7.	Podielové listy	2 300 241	3 993 736	3 111 213
8.	Dlhopisy	-	-	-

**ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDĚ**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

a)	Bez kupónov	-	-	-
b)	S kupónmi	-	-	-
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	-
10.	Obrátené repoobchody	-	-	-
11.	Deriváty	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)</b>	<b>918 227</b>	<b>357 092</b>	<b>447 008</b>
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 415	8 333	447 008
13.	Ostatný majetok	906 812	348 759	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>10 047 512</b>	<b>10 527 294</b>	<b>9 119 039</b>

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	b	1	3	3
x	<b>Pasíva</b>	X	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>182 944</b>	<b>159 800</b>	<b>199 374</b>
1.	Krátkodobé úvery	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov	-	-	-
3.	Deriváty	-	-	-
4.	Repoobchody	-	-	-
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	138 293	123 581	37 493
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	-	-	-
a)	Krátkodobé	-	-	-
b)	dlhodobé	-	-	-
7.	Hypotekárne úvery	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	44 651	36 219	61 881
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>9 864 568</b>	<b>10 367 494</b>	<b>9 019 665</b>
9.	Podielové listy, z toho:	9 864 568	10 367 494	9 019 665
a)	fondy z ocenenia	-	-	-
b)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	510 660	455 596	119 230
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>10 047 512</b>	<b>10 527 294</b>	<b>9 119 039</b>

**VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	439 518	412 143	66 849
1a)	Úroky z finančného prenájmu	-	-	-
1b)	Iné úroky	439 518	412 143	66 849
2.	Výnosy z prenájmu	-	-	-
3.	Výnosy z podielových listov	260 453	119 281	31 212
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	230 060	235 517	82 504
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností	-	-	-
a)	Náklady na predané nehnuteľnosti	-	-	-
6./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	(79 561)	(17 438)	-
7./d.	Čistý zisk/strata z devíz	-	-	-
8./e.	Čistý zisk/strata z predaja iného majetku	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>850 470</b>	<b>749 503</b>	<b>180 565</b>
f)	Transakčné náklady	(5 122)	(5 940)	(1 114)
g)	Náklady na odplaty a provízie	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>845 348</b>	<b>743 563</b>	<b>179 451</b>
h)	Náklady na financovanie fondu, z toho	-	-	-

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDE  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

<i>h.1</i>	<i>Náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>h.2</i>	<i>Výsledok zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>h.3</i>	<i>Náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>845 348</b>	<b>743 563</b>	<b>1 79 451</b>
i)	Náklady na odplatu za správu fondu	(228 788)	(211 767)	(44 318)
j)	Náklady na odplatu za služby depozitára	(98 760)	(67 800)	(10 440)
k)	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 140)	(8 400)	(5 463)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>510 660</b>	<b>455 596</b>	<b>1 19 230</b>

## Tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7. prílohy č. 3 ZKI:

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 3 ZKI	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
a)	Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	9 864 568	10 367 494	9 019 665
b)	Čistá hodnota podielu (v EUR/ks)	0,111649	0,106105	0,101415
c)	Počet podielov v obehu (ks)	88 353 516	97 709 540	88 937 825
d)	Počet vydaných podielov (ks)	492 787	14 991 672	89 101 485
	Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	53 663	1 541 632	8 916 995
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	9 848 811	6 219 957	1 63 660
	Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	1 067 249	649 399	16 560

**8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH POSTUPOCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 100 ods. 2, NAJMÄ ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM, A ÚDAJE O CELKOVEJ HODNOTE ZÁVÄZKOV Z ČINNOSTI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM VO FONDE**

V roku 2021 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

Údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom фонде:

Č. r.	Položka	31.12.2021	31.12.2020
a)	Celková hodnota záväzkov, z toho:	182 944	159 800
b)	Záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom fondu	138 293	123 581

**9. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU VO FONDE**

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle dokumentu Stratégia uplatňovania hlasovacích práv spojených s finančnými nástrojmi v majetku fondu, ktorý je k dispozícii v sídle správcovskej spoločnosti, v sídle depozitára fondu a na webovom sídle správcovskej spoločnosti [www.goldsidefunds.sk](http://www.goldsidefunds.sk).

V období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sa správcovská spoločnosť nezúčastnila žiadneho valného zhromaždenia súvisiaceho s finančnými nástrojmi v majetku fondu.

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDE  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

## **10. ÚDAJE TÝKAJÚCE SA VEREJNÉHO ŠPECIÁLNEHO FONDU NEHNUTEĽNOSTÍ**

- *identifikácia každej nehnuteľnosti v majetku špeciálneho podielového fondu nehnuteľností a jej hodnota podľa znaleckého posudku:*

K 31. decembru 2021 sa v majetku v podielovom фонде nenachádzali žiadne nehnuteľnosti.

- *údaje o zisku alebo strate za účtovné obdobie pri predaji každej nehnuteľnosti:*

V zostavenej účtovnej závierke k 31. decembru 2021 za podielový fond neboli vykázané žiadne zisky/straty z predaja nehnuteľností z majetku v tomto podielovom фонде.

- *údaje o realitných kanceláriách, ktorých služby správcovská spoločnosť využíva pri správe majetku v špeciálnom podielovom фонде nehnuteľností:*

K 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде služby žiadnych realitných kancelárií.

## **11. Osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI**

Nakoľko v roku 2021 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI a investičná politika podielového fondu v roku 2021 nekopírovala index, správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

V súlade so znením štatútu, správcovská spoločnosť uvádza nasledovné informácie.

V majetku fondu sa nenachádzali žiadne nelikvidné aktíva, na ktoré by sa vzťahovali osobitné nástroje likvidity vyplývajúce z ich nelikvidnej povahy. Majetok vo фонде je investovaný do nehnuteľností, majetkových účastí v realitných spoločnostiach a iných investícií úzko prepojených s realitným trhom s ktorými úzko súvisí riziko realitného sektora a menej likvidná povaha týchto aktív.

Cieľom spoločnosti pri riadení likvidity fondu je zabezpečiť dostatok likvidity na uspokojenie bežnej potreby likvidity a za nezmenených likvidných vlastností držaných aktív. Spoločnosť pravidelne sleduje likviditu aktív a pri investovaní postupuje hlavne odborným a starostlivým výberom investícií do realitných aktív a riadením ich pomeru k ostatným likvidnejším aktívam.

Informácie o aktuálnom rizikovom profile fondu sú uvedené v dokumente Kľúčové informácie pre investorov v časti „Profil rizík a výnosnosti“ a v Predajnom prospekte fondu v časti 6. „INÉ INFORMÁCIE O INVESTOVANÍ“. Oba dokumenty sú zverejnené na webovom sídle správcu. Spoločnosť pri meraní, sledovaní a riadení rizík majetku fondu využíva predovšetkým systémy a postupy sledovania trhovej hodnoty majetku (zákonné, štatutárne a interné limity) a vybraných rizikových ukazovateľov (ako napríklad priemerná splatnosť, priemerný výnos do splatnosti, volatilita hodnoty podielu, sledovanie finančnej páky Fondu).

Správca pri správe Fondu môže využívať pákový efekt najmä s cieľom získať dodatočný výnos, využiť výhodné úrokové sadzby, pri stratégii financovania, a to najmä prostredníctvom vypožičiavania peňažných prostriedkov alebo prostredníctvom derivátových pozícií. Maximálna úroveň pákového efektu môže byť 100%. Správca vypočítava celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov, ktorému je Fond vystavený, ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane CP obsahujúcich derivát, t.j. záväzkovým prístupom. Správca pri investovaní do finančných derivátov neuplatňuje politiku pre zábezpeky. Priemerná úroveň celkového pákového efektu, ktorému bol vystavený fond prostredníctvom vypožičiavania

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S MAJETKOM V PODIELOVOM FONDE  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

peňažných prostriedkov (vo fonde alebo v realitných spoločnostiach, v ktorých má fond majetkovú účasť) alebo prostredníctvom derivátových pozícií, bola v priebehu roka 2021 na úrovni približne 28,79% (v priebehu roka 2021: 31,89%) čistej hodnoty majetku fondu.

## 12. ÚDAJE O ZÁSADÁCH ODMEŇOVANIA

**a) celková výška odmeňovania za rok 2021 rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správčovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, počet príjemcov a prípadný podiel na zisku vyplatený priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku**

Výška odmeňovania správčovskej spoločnosti jej ôsmym zamestnancom (priemerný prepočítaný počet) za rok 2021 predstavovala celkové mzdové náklady vo výške 282 tis. EUR (2020: 348 tis. EUR) . Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku 282 tis. EUR (2020: 348 tis. EUR) a variabilnú zložku 0 EUR (2020: 0 EUR) . Žiadnemu zamestnancovi nebol vyplatený podiel na zisku priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

**b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správčovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu**

V roku 2021 bola vrcholovému manažmentu správčovskej spoločnosti a zamestnancom správčovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu vyplatená celková výška odmeňovania v sume 235 tis. EUR (2020: 235 tis. EUR) v nasledovnej štruktúre:

- a) fixná zložka odmeňovania tvorila 235 tis. EUR (2020: 235 tis. EUR) a
- b) pohyblivá zložka odmeňovania tvorila 0 EUR (2020: 0 EUR).

**c) spôsob výpočtu odmien a pôžitkov**

Správca uplatňuje pre členov predstavenstva, dozornej rady a vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti (ďalej ako „určené osoby“) zásady odmeňovania v súlade so ZKI. Zásady odmeňovania sú v súlade s riadnym a účinným riadením rizík spravovaného podielového fondu, nepodnecujú k prijímaniu rizika, ktoré je v rozpore s rizikovými profilmi a štatútom spravovaného fondu, a sú v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami správčovskej spoločnosti a spravovaného fondu ako aj investorov tohoto fondu. Odmena určených osôb sa člení na pevnú zložku (základnú mzdu), ktorá nie je závislá na výkonnosti fondu a na pohyblivú zložku, ktorá je závislá od výkonnosti spravovaného fondu. Zásady odmeňovania správčovskej spoločnosti sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania určených osôb. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od vyhodnotenia hodnotiacich kritérií určených osôb. Obdobím prehodnotenie výkonnosti určených osôb, teda tzv. aktuálnym obdobím je kalendárny rok. V prípade, že správčovská spoločnosť dosiahne záporné finančné výsledky, môže dôjsť k zníženiu pohyblivej zložky. Osoby zodpovedné za vykonávanie funkcie dodržiavania a funkcie radenia rizík sú odmeňované na základe plnenia cieľov súvisiacich s ich funkciami bez ohľadu na výkonnosť činností správčovskej spoločnosti a bez ohľadu na výkonnosť spravovaného fondu.

**d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania**

Dozorná rada na návrh predstavenstva spoločnosti prijíma a kontroluje všeobecné zásady politiky odmeňovania, ich uplatňovanie v spoločnosti a minimálne jedenkrát ročne vykoná hodnotenie zásad politiky odmeňovania a ich uplatňovanie. Správčovská spoločnosť nemá zriadený výbor pre odmeňovanie, nakoľko jeho funkciu plní dozorná rada. Hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti ostatných určených osôb (okrem hodnotenia dozornej rady) vykonáva predstavenstvo. Zásady odmeňovania sú uvedené na webovom sídle [www.goldsidefunds.sk](http://www.goldsidefunds.sk)

**e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania**

Od 1. januára 2021 do konca roka 2021 neboli prijaté žiadne závažné zmeny platných Zásad odmeňovania.



**GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f., GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s.**

sídlo: Plynárenská 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 MAJETKOM V PODIELOVOM FONDĚ**  
zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021

---

## **Prílohy**

Príloha č. 1 – riadna účtovná zvierka podielového fondu zostavená za rok končiaci 31. decembra 2021  
(neauditovaná)

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

**VÝROČNÁ SPRÁVA 2021**

## Obsah

ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA.....	1
IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE SPOLOČNOSTI .....	2
CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI.....	4
HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI .....	4
AKCIONÁR SPOLOČNOSTI .....	5
KLÚČOVÉ UKAZOVATELE FONDU.....	5
KLÚČOVÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE.....	6
PRÍLOHY .....	6

## ÚVODNÉ SLOVO PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Vážení investori, obchodní partneri a kolegovia,

dovoľte mi stručné zhrnutie toho, čo pre GOLDSIDE Asset Management znamenal rok 2021. Predovšetkým bol v znamení pokračujúceho procesu konsolidácie našej materskej spoločnosti a do istej miery aj v znamení pretrvávajúcich opatrení týkajúcich sa šírenia vírusu COVID 19.

Uplynulý rok je možné nazvať rokom prechodným. Po rokoch 2019 a 2020, kedy sa nám podarilo získať potrebné povolenia na uvedenie nášho prvého fondu, nastaviť všetky procesy potrebné pre hladký chod správcovskej spoločnosti vrátane implementácie informačných systémov, nadviazať spoluprácu s predajnými sieťami a úspešne zrealizovať prvé obchody v prospech portfólia fondu, sa rok 2021 vyznačoval hľadaním takého riešenia, ktoré by zabezpečilo možnosť nadviazať na vyššie uvedené úspešne zvládnuté míľniky. Riešenie vo forme zmeny majiteľa našej spoločnosti sa nám podarilo nájsť ešte v prvej polovici roka 2021. Ak sa podarí úspešne zavŕšiť práve prebiehajúce konanie v Národnej banke Slovenska na odsúhlasenie nového akcionára, tak rok 2022 bude rokom, v ktorom bude implementovaných mnoho zmien, ktoré povedú k rozšíreniu ponuky investičných možností pre našich klientov a k výraznému nárastu objemu spravovaných aktív.

Jedným z dôsledkov šírenia epidémie bolo aj urýchlenie zavádzania digitalizácie procesov. V roku 2021 sme do našej klientskej GOLDSIDE e-Zóny úspešne nasadili nový, plne digitalizovaný spôsob uzavretia zmluvy. Vďaka nemu môže klient investovať bez potreby fyzickej tlače zmluvnej dokumentácie a následne ju klient môže podpisovať aj elektronicky.

Je veľmi pozitívne, že neľahké obdobie, ktorým v súčasnosti naša spoločnosť prechádza, nemalo žiadny negatívny vplyv na naše záväzky voči podielnikom. Nami spravovaný fond GOLDSIDE Real Estate Fund dosiahol v roku 2021 výkonnosť 5,23% a potvrdil svoje prvenstvo medzi slovenskými realitnými fondmi určenými pre retailových klientov.

Chcel by som aj touto cestou poďakovať kolegom, obchodným partnerom, našim investorom, že s nami náročný minulý rok 2021 zvládli. Pripravovaná zmena akcionára nám môže priniesť nové možnosti rozvoja biznisu. Verím, že na konci roka 2022 budem môcť konštatovať, že toto náročné obdobie máme úspešne za sebou a že potenciál, ktorý nám priniesla zmena akcionára, sme naplno využili.

Peter Janiga

Predseda predstavenstva



V Bratislave, dňa 28. apríla 2022

## **IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE SPOLOČNOSTI**

### **Obchodné meno správcovskej spoločnosti**

GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej ako „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“)

### **Právna forma**

Akciová spoločnosť

### **Sídlo**

Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, Slovenská republika

### **IČO**

51 261 103

### **Akcionár**

Arca Capital Finance Group, a.s., 100%

### **Predmet činnosti**

- 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.

VÝROČNÁ SPRÁVA 2021

---

**Predstavenstvo**

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda	Mgr. Peter Janiga
Člen	Mgr. Pavel Bodlák
Člen	Ing. Radko Semančík

**Dozorná rada**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

<b>Dozorná rada</b>
Ing. Rastislav Velič
Ing. Henrich Kiš
Ing. Miloš Krššák

**Výška základného imania**

125 tis. EUR

**Depozitár**

Obchodné meno: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky  
Sídlo depozitára: Šancová 1/A, 813 33 Bratislava  
IČO depozitára: 47 251 336

**Audítor spoločnosti**

Obchodné meno: BPS Audit, s. r. o.  
Sídlo audítora: Plynárenská 1, 821 09 Bratislava – mestská časť Ružinov  
IČO audítora: 51 985 373

**Kontakt**

[www.goldsidefunds.sk](http://www.goldsidefunds.sk)

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov.

## CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI

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

Hlavnou aktivitou správcovskej spoločnosti je správa nasledujúceho podielového fondu.

### Informácie o podielovom fonde

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.

## HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI

Spoločnosť dosiahla v roku 2021 stratu na úrovni 287 tis. EUR, čo je oproti roku 2020 pokles o 424 tis. EUR. Objem spravovaného majetku bol k 31. decembru 2021 vo výške 10 048 tis. EUR.

Správcovská spoločnosť ako účtovná jednotka nebola počas účtovného obdobia roka 2021 vystavená žiadnym špeciálnym rizikám alebo neistotám vyplývajúcim z jej vlastnej činnosti. Finančné riziká a ich riadenie sú popísané v poznámkach k individuálnej účtovnej závierke správcovskej spoločnosti za rok 2021.

### Významné udalosti roka 2021

- Opatrenia súvisiace so šírením vírusu COVID-19 a ich dopad na ekonomiku
- Júl 2021 spustenie paperless/contactless onboardingu klientov
- Zahájenie reštrukturalizačného procesu materskej firmy Arca Investments, a.s.
- Zahájenie procesu zmeny akcionára Spoločnosti podmienené odsúhlasením zo strany Národnej banky Slovenska

### Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

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 výročnej správy nenastali žiadne ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto výročnej správe, okrem tých, ktoré sú zverejnené v účtovnej závierke Spoločnosti za rok 2021 v poznámkach.

### Predpokladaný budúci vývoj činnosti Spoločnosti

Spoločnosť predpokladá udržanie svojej činnosti – správa GOLDSIDE Real Estate Fund a analyzuje nové možnosti pre rozvoj biznisu.

### Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nerealizovala žiadnu činnosť v oblasti výskumu a vývoja, nakoľko tieto činnosti nesúvisia s jej predmetom podnikania.

**Nadobúdanie vlastných akcií a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Spoločnosť nenadobudla, ani neplánuje nadobúdať žiadne vlastné akcie materskej účtovnej jednotky.

**Organizačné zložky v zahraničí**

Spoločnosť nemá zriadenú žiadnu organizačnú zložku v zahraničí.

**Návrh na vysporiadanie straty za rok 2021**

Štatutárny orgán navrhne schváliť preúčtovanie straty za rok 2021 na straty minulých účtovných období.

**AKCIONÁR SPOLOČNOSTI**

Arca Capital Finance Group, a.s. je 100 % akcionárom spoločnosti GOLDSIDE Asset Management. Jej investičné aktivity sú primárne cielené na slovenskom a českom trhu s postupným rozširovaním sa aj do blízkeho zahraničia. Vyhľadáva a investuje do príležitostí s cieľom vytvorenia obsiahlej siete vzájomne sa dopĺňajúcich aktivít v oblastiach, ktoré na seba ekonomicky nadväzujú. Prepája kľúčové investície s profesionálnymi licencovanými službami aj v oblasti investovania a finančných trhov. V oblasti nehnuteľností vystupuje ako aktívny developer so širokým portfóliom a ambicióznymi projektmi.

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%).

**KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE FONDU**

Kľúčové ukazovatele za GOLDSIDE Real Estate Fund, a.s. spravovaný Spoločnosťou k 31. decembru 2021 sú nasledovné:

Popis	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty PL (v tis. EUR)
Podiely v realitných spoločnostiach	1 960
Podielové listy	2 300
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	4 869
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11
Ostatný majetok	908
<b>Aktíva spolu</b>	<b>10 048</b>
Závazky voči správcovskej spoločnosti	138
Ostatné záväzky	45
<b>Záväzky spolu</b>	<b>183</b>
<b>ČISTÁ HODNOTA MAJETKU FONDU</b>	<b>10 048</b>
Počet podielov	88 353 516
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,111649



## KĹÚČOVÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Kľúčové finančné ukazovatele za GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s. sú:

<b>SÚVAHA (v tis. EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktíva	562	1 125	1 886
Závazky	130	400	450
Vlastné imanie	432	725	1 436
<b>VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Čisté výnosy z úrokov, poplatkov a provízií	253	296	81
Prevádzkové výnosy		-	-
Prevádzkové náklady	(666)	(887)	(925)
Tvorba očakávaných strát k úverom	120	(120)	-
Strata po zdanení	(293)	(711)	(844)

## PRÍLOHY

**Správa nezávislého audítora k účtovnej závierke**

**Účtovná závierka Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2021**

- Výkaz finančnej pozície
- Výkaz súhrnných ziskov a strát
- Výkaz zmien vlastného imania
- Výkaz o peňažných tokoch
- Poznámky k účtovnej závierke