



**Priebežná individuálna účtovná zvierka  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**

Zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom  
*IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie*

## Obsah

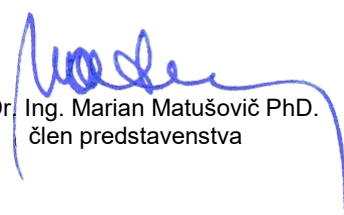
Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	7


### Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2021	December 2020
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	1 745	2 123
Pohľadávky voči fondom	6	1 534	1 499
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	16 669	17 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	5	2 938	2 938
Splatná daňová pohľadávka		-	-
Nehmotný majetok	7	130	155
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	8	264	317
Odložená daňová pohľadávka	9	372	376
Ostatný majetok	10	58	80
		<b>23 710</b>	<b>25 163</b>
<b>Závazky</b>			
Splatný daňový záväzok		109	48
Nevyfakturované služby	11	1 218	1 298
Závazky z lízingu	12	237	283
Ostatné záväzky	13	781	705
		<b>2 345</b>	<b>2 334</b>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	14	4 094	4 094
Emisné ážio	14	38 438	38 438
Zákonný rezervný fond	14	819	819
Ostatné fondy	14	(37 934)	(37 934)
Nerozdelený zisk		13 312	17 412
Zisk bežného obdobia		2 636	
		<b>21 365</b>	<b>22 289</b>
		<b>23 710</b>	<b>25 163</b>

Poznámky na stranách 7 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 22. júla 2021.

RNDr.   
Ing. Marian Matušovič PhD.  
člen predstavenstva

  
Liuba Samotyeva  
člen predstavenstva

**Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Pozn.</b>	<b>Jún 2021</b>	<b>Jún 2020</b>
<b>Čisté úrokové náklady</b>	15	(1)	(2)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	9 148	9 111
Náklady na poplatky a provízie	17	(6 632)	(6 610)
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		<b>2 516</b>	<b>2 501</b>
<b>Výnosy z dividend</b>	5	1 660	2 250
<b>Čistá zisk/(strata) z obchodovania</b>	18	(61)	(83)
<b>Ostatné výnosy</b>		<b>40</b>	<b>35</b>
Náklady na zamestnancov	19	(682)	(571)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(481)	(554)
Odpisy nehmotného majetku	7	(28)	(26)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(55)	(55)
<b>Prevádzkové náklady</b>		<b>(1 246)</b>	<b>(1 206)</b>
<b>Zisk pred zdanením</b>		<b>2 908</b>	<b>3 495</b>
Daň z príjmov	9	(272)	(267)
<b>Čistý zisk po zdanení</b>		<b>2 636</b>	<b>3 228</b>
Základný a zriedený zisk na akciu	14	2,14	2,62

Čistý zisk po zdanení zároveň predstavuje aj komplexný výsledok.

Poznámky na stranách 7 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021**

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Základné imanie</b>	<b>Emisné ážio</b>	<b>Zákonný rezervný fond</b>	<b>Ostatné fondy</b>	<b>Nerozdeľený zisk</b>	<b>Spolu</b>
<b>1. január 2020</b>	4 094	38 438	819	(37 934)	17 882	23 299
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	(4 570)	(4 570)
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(4 570)	(4 570)
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	3 228	3 228
<b>30. jún 2020</b>	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 540</u>	<u>21 957</u>
<b>1. január 2021</b>	4 094	38 438	819	(37 934)	17 412	22 829
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	(4 100)	(4 100)
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(4 100)	(4 100)
Celkový komplexný výsledok za 3 mesiace po zdanení	-	-	-	-	2 636	2 636
<b>30. jún 2021</b>	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>15 948</u>	<u>21 365</u>

Poznámky na stranách 7 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2021	Jún 2020
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zdanením		2 908	3 495
Úpravy:			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku		55	55
Odpisy nehmotného majetku		28	26
Úrokové a obdobné výnosy		-	-
Úrokové náklady		1	-
Výnosy z dividend		(1 660)	(2 250)
Nerealizovaná strata/(zisk) z obchodovania		61	83
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>		<u>1 393</u>	<u>1 411</u>
Zmena stavu finančného majetku na predaj		(4)	(6)
Zmena stavu pohľadávok voči fondom		(35)	(236)
Zmena stavu ostatného majetku		26	(10)
Zmena stavu ostatných záväzkov a nevyfakturovaných služieb a záväzkov z lízingu		(50)	(183)
Uhradená daň		<u>(207)</u>	<u>(321)</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činnostiach</i>		<u>1 123</u>	<u>2 526</u>
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Prijaté úroky		-	-
Uhradené úroky		(1)	(2)
Prijaté dividendy		1 660	2 250
Predaj/(Nákup) finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		945	(1 367)
Nákup zariadenia a ostatného hmotného a nehmotného majetku		<u>(5)</u>	<u>(94)</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>		<u>2 599</u>	<u>2 154</u>
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Vyplatené dividendy		4 100	4 570
<i>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</i>		<u>4 100</u>	<u>4 552</u>
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(378)	128
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	<u>2 123</u>	<u>1 067</u>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia</b>	<b>3</b>	<u><u>1 745</u></u>	<u><u>1 195</u></u>

Poznámky na stranách 7 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

## 1. Všeobecné informácie

Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), IČO 35786272, DIČ 2021522690 so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, bola založená dňa 17. apríla 2000 v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“). Do obchodného registra Bratislava 1 bola zaregistrovaná dňa 17. apríla 2000, vložka 2416/B v znení neskorších predpisov.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

Spoločnosť zmenila obchodné meno z „VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.“ na „Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.“. Zmena nastala dňa 28.3.2020, kedy bola táto skutočnosť zapísaná aj do obchodného registra. V súvislosti so zmenou obchodného mena sa zmenilo aj názvoslovie spravovaných podielových fondov, nakoľko každý podielový fond v sebe niesol názov samotnej správcovskej spoločnosti.

### Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Účtovná závierka spoločnosti k 31. decembru 2020, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 17. februára 2021.

### Podielové fondy

Spoločnosť vytvorila a spravuje k 30. júnu 2021 nasledovných štrnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“):

Názov fondu	Auditovaný spoločnosťou
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon VÚB Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management, správ Slovakia. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MAGNIFICA EDÍCIA I, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MIX 15, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
MAGNIFICA EDÍCIA III, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
EDÍCIA SVET, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
EDÍCIA 2018, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Spoločnosť vedie v týchto fondoch účtovníctvo, majetok a zostavuje výkazy oddelene od svojho majetku.

## 1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

**VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 29. októbra 2001, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001. Fond je orientovaný na investície do dlhových cenných papierov a akcií (približne v pomere 50:50) rozvíjajúcich sa štátov, trhov, regiónov, odvetví a spoločností so zvýšenou orientáciou na trhy Strednej a Východnej Európy. Investície fondu sú zamerané najmä na likvidné cenné papiere, ktoré prinášajú nadpriemerný výnos, alebo majú vysoký potenciál rastu ceny.

**STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol. a.s., bol založený dňa 22. augusta 2003, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. Jeho zameraním je investovať zhromaždené peňažné prostriedky v súlade so zákonom najmä do dlhových cenných papierov denominovaných v mene EUR, CZK, HUF, PLN, LTL, LVL, HRK, BGN, RON, TRY a ostatných národných menách, predovšetkým krajín konvergujúcich do Európskej menovej únie, a finančných derivátov.

**KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., bol založený 17. januára 2006, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo zahraničí, akcií vydaných tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo v zahraničí, podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a finančných derivátov.

**DYNAMICKÉ PORTFÓLIO**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., bol založený 17. januára 2006, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a európskych fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, finančných derivátov, akcií, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí, prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

**REZERVNÝ FOND**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 12. apríla 2018. Vznikol premenovaním z fondu s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND. Jeho zameraním je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. V majetku podielového fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty.

**ACTIVE MAGNIFICA**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 5. januára 2013. Vznikol premenovaním z fondu s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO – MIX30. Fond sa zameriava na tri hlavné kategórie: dlhové cenné papiere (štátne dlhopisy EMU), akcie (európske, USA, rozvíjajúce sa trhy) a komodity. Expozícia do týchto troch kategórií aktív je tvorená investovaním do verejne obchodovaných fondov (ETF), podielových fondov a zabezpečovacích kontraktov v cudzích menách. Cieľom je maximalizovať výkonnosť so strednou mierou rizika v investičnom horizonte najmenej 4 rokov.

**ACTIVE BOND FUND**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 7. októbra 2013, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013. Fond je orientovaný na investície najmä do dlhopisových podielových fondov renomovaných zahraničných správcovských spoločností. V rámci svojej investičnej stratégie sa zameriava predovšetkým na dlhopisové investície prinášajúce nadpriemerné zhodnotenie v danej triede aktív. Pri výbere investícií sa kladie dôraz na najlepší výber podielových fondov na základe hodnotenia nezávislými ratingovými agentúrami ako najlepšie vo svojej kategórii.

**AKCIOVÉ PORTFÓLIO**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 11. júla 2019, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019. Fond zhodnocuje peňažné prostriedky investovaním predovšetkým do verejne obchodovaných fondov (ETF) akciového typu, prípadne futures kontraktov na akciové trhy a v menšej miere aj na dlhopisových a peňažných trhoch. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.



## 1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

**FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 23. septembra 2015, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového, dlhopisového alebo zmiešaného typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch. Podiel investícií zameraných na akciové druhy aktív vrátane akciovej expozície vyplývajúcej z finančných derivátov nemôže prekročiť 22% hodnoty majetku podielového fondu.

**MAGNIFICA EDÍCIA I**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 12. apríla 2016, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 16. apríla 2016 v rámci upisovacieho obdobia od 16. apríla 2016 do 30. júna 2016. Referenčné obdobie fondu začína 1. júla 2016 a končí 30. apríla 2021. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

**MAGNIFICA EDÍCIA III**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 7. apríla 2017, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 13. apríla 2017 v rámci upisovacieho obdobia od 13. apríla 2017 do 30. júna 2017. Referenčné obdobie fondu začína 1. júla 2017 a končí 30. apríla 2021. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

**EDÍCIA SVET**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 22. septembra 2017, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 28. septembra 2017 v rámci upisovacieho obdobia od 28. septembra 2017 do 15. decembra 2017. Referenčné obdobie fondu začína 16. decembra 2017 a končí 30. apríla 2021. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

**EDÍCIA 2018**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 27. apríla 2018, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 17. mája 2018 v rámci upisovacieho obdobia od 17. mája 2018 do 17. augusta 2018. Referenčné obdobie fondu začína 18. augusta 2018 a končí 30. apríla 2023. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov akciového a dlhopisového typu a nástrojov peňažného trhu. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

**MIX 15**, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol založený dňa 4. augusta 2020, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 5. augusta 2020. Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov podielových fondov iných štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a podielových listov špeciálnych fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Väčšina majetku vo fonde je aktívne riadená, t.j. štruktúra majetku sa dynamicky mení na základe aktuálneho a očakávaného vývoja na finančných trhoch.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-246-354 k č. sp. NBS1-000-052-787, zo dňa 7. septembra 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18. septembra 2020 bol do podielového fondu k 26. novembru 2020 zlúčený verejný špeciálny podielový fond cenných papierov Magnifica Edícia II, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

### Depozitár

Depozitárom spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

## 1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

### Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	<b>30. jún 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva (od 12. marca 2019) Marco Canton (do 12. marca 2019)	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Marco Canton

### Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	<b>30. jún 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká (od 9. augusta 2018) RNDr. Peter Šenk (od 9. augusta 2018) Ing. Juraj Vaško (od 9. augusta 2018)

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

### Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	<b>30. jún 2021</b>	<b>31. december 2020</b>
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta (od 9. Augusta 2018) Bruno Alfieri (do 8. augusta 2018)

### Štruktúra skupiny

V roku 2013 sa spoločnosť Eurizon Asset Management Slovakia stala v rámci projektu racionalizácie existujúcich holdingov novým centrom skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A („ISP“) pre správu aktív vo východnej Európe. Zriadenie centra bolo výsledkom strategickej spolupráce spoločnosti Eurizon Capital a divízie Medzinárodných dcérskych bánk ISP. Spoločnosť prebrala úlohu materskej spoločnosti, ktorá zastrešuje maďarskú spoločnosť CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. a chorvátsku spoločnosť PBZ Invest d.o.o.

Priamou materskou spoločnosťou spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a. s. je spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A., člen skupiny ISP, so sídlom Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko.

## 2. Prehľad použitých účtovných metód

### 2.1 Princípy vypracovania účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka („účtovná závierka“) spoločnosti k 31. marcu 2021 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 a bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania („IFRS“) vydanými Výborom pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a v súlade s interpretáciami schválenými Komisiou pre interpretáciu medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“), schválenými Komisiou Európskej únie v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti a podľa zásady historických cien upravených precenením finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu na jeho reálnu hodnotu.

Zostatky v tejto účtovnej závierke sú vykázané v tisícoch eur („€“), ktorá je funkčnou menou spoločnosti, a zaokrúhlené na najbližšie tisíce, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

### 2.2 Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri príprave účtovnej závierky prijíma vedenie spoločnosti posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patrí odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov. Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného vo výkaze o finančnej situácii nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možností získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Stanovenie kontroly nad investíciami

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či indikátory stanovené v bode 2.11 poznámok ukazujú, či spoločnosť má kontrolu nad podielovým fondom. Spoločnosť vystupuje ako správca štrnástich otvorených podielových fondov. Posúdenie, či spoločnosť kontroluje fond je založené na zhodnotení celkového ekonomického záujmu spoločnosti vo fonde (pozostávajúceho z podielu a očakávaných správcovsých poplatkov) a práva investora zmeniť správcu fondu.

Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje. Ďalšie informácie týkajúce sa majetku fondov v správe sú uvedené v bode 26 poznámok.

Oceňovanie záväzkov z lízingu a práva používania

Aplikácia IFRS 16 vyžaduje, aby Spoločnosť vykonala úsudky, ktoré majú vplyv na ocenenie záväzkov z lízingu a ocenenie práva používania (bod 2.14 poznámok). Patrí medzi ne: určenie zmlúv, ktoré spadajú pod pôsobnosť štandardu IFRS 16, určenie doby, na ktorú sa predmet lízingu bude využívať a určenie úrokovej miery použitej na diskontovanie budúcich peňažných tokov.

Pri posúdení doby lízingu sa berie do úvahy nielen nevyhovujúce obdobie a zmluvné obdobie, ale posudzujú sa aj opcie na predĺženie lízingov, ak spoločnosť plánuje, že takéto opcie uplatní. Stanovená doba lízingu sa použije aj ako ekonomická doba práva používania, na ktorú sa bude dané právo odpisovať.

### 2.3 Zmeny v účtovných zásadách

Účtovné pravidlá a metódy boli použité konzistentne v oboch účtovných obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

### 2.4 Transakcie v cudzej mene a prepočet cudzej meny

Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu predchádzajúcemu dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v iný deň, ak to ustanovuje osobitný predpis.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (s výnimkou prijatých a poskytnutých preddavkov) prepočítajú na eurá referenčným výmenným kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu výmenným kurzom platným v deň transakcie. Kurzové zisky a straty z vyrovnania týchto transakcií a z prepočtu monetárneho majetku a záväzkov v cudzej mene výmenným kurzom ku koncu roka sa účtujú vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z obchodovania“.

### 2.5 Finančné nástroje – dátum prvotného vykázania

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

### 2.6 Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, na ktorý boli získané. Manažment určuje klasifikáciu pri prvotnom vykázaní. Od 1. januára 2018 spoločnosť zatrieduje všetok finančný majetok na základe obchodného modelu pre riadenie majetku a na základe zmluvných podmienok majetku na: majetok v amortizovanej hodnote, majetok v reálnej hodnote cez ostatné súčastí komplexného výsledku alebo majetok v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou.

### 2.7 Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

#### (i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- spoločnosť previedla práva na peňažné toky z majetku, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“), alebo
- (a) spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú „pass-through“ dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od spoločnosti vyžadovať.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru.

#### (ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

### 2.8 Vzájomné započítavanie finančných nástrojov

Finančný majetok a finančné záväzky sú vzájomne započítavané a vo výkaze o finančnej situácii sa vykazuje čistá hodnota, len za podmienky, že existuje zámer na čisté vysporiadanie, alebo realizovanie majetku a zároveň vysporiadanie záväzku. Toto zvyčajne neplatí v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítaní a súvisiaci majetok a záväzky sú vo výkaze prezentované v brutto hodnote.

### 2.9 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bežných účtoch a termínované vklady v komerčných bankách s pôvodnou splatnosťou do troch mesiacov od dátumu akvizície, ktoré sú vystavené nevýznamnému riziku zmien v ich reálnej hodnote. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa vykazujú v umorovanej hodnote vo výkaze o finančnej situácii.

### 2.10 Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu

Finančné aktíva v tejto kategórii sú tie, ktoré nie sú určené na obchodovanie, a podľa IFRS 9 sa od nich vyžaduje, aby boli oceňované reálnou hodnotou, pretože nespĺňajú požiadavky testu SPPI.

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

Zmeny reálnych hodnôt sa účtujú na účty nákladov alebo výnosov a vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú ako „Čistý príjem z obchodovania“ a na ťarchu alebo v prospech príslušných účtov cenných papierov.

### 2.11 Investície v dcérskych spoločnostiach

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

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene vykázananej v skupine ISP zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

#### Model diskontovania dividend

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne projekcie dividend, ktoré budú pravdepodobne vyplatené ich spoločnosťami počas obdobia 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná modelom CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným špecificky pre slovenský trh na úrovni skupiny Intesa Sanpaolo.

## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

### 2.12 Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s pevnými alebo dopredu stanoviteľnými platbami. Nie sú kótované na aktívnom trhu a spoločnosť ich neplánuje predať hneď ani v blízkej dobe.

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

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

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

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

### 2.13 Nehmotný majetok

Nehmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

#### Plán odpisovania

Odpisy nehmotného majetku sa počítajú pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej ekonomickej životnosti. Doby odpisov nehmotného majetku sú nasledovné:

#### Počet rokov

Softvér	7
---------	---

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### 2.14 Lízing – Právo používania a záväzky z lízingu

Spoločnosť identifikovala lízingový kontrakt pre kancelárske priestory vykázané v rámci „Hmotného majetku“ v kategórii Budovy a pozemky (bod 2.15).

#### Účtovníctvo u nájomcu

Spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájmy okrem výnimiek povolených v štandarde. Spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé prenájmy (vo vzťahu k motorovým vozidlám a kancelárskym priestorom) a lízingy, pre kde podkladové aktívum je nízkej hodnoty.

Na základe uplatnených účtovných postupov spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.



## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek preceňovanie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Obdobia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú uvedené v bode poznámok 2.15.

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na spoločnosť alebo ak je zrejmé, že spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu, podľa toho, čo nastane skôr.

Spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a menu nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenennej pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak sa jedná o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu sa vykazujú priamo do zisku a straty v položke „Ostatné prevádzkové náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku vykázaný v položke „Čistých úrokových nákladov“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevypovedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

Záväzky z lízingu sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané osobitne v položke „Záväzky z lízingu“.

## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

### 2.15 Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. dopravu, clo, poštovné alebo províziu. Súčasťou obstarávacej ceny je aj aplikovateľná DPH, pri ktorej nemá spoločnosť nárok na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu alebo rekonštrukciu, vedúce k zvýšeniu produktivity, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu majetku. Náklady spojené s prevádzkou, údržbou a opravou majetku sa účtujú ako náklady bežného účtovného roka.

#### Plán odpisovania

Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov s cieľom odpísať obstarávaciu cenu jednotlivých položiek majetku na ich zostatkovú hodnotu počas ich odhadovanej doby používania.

Obdobia predpokladanej doby používania budov, zariadenia a ostatného majetku pre účely odpisovania:

#### Počet rokov

Budovy (právo používania majetku)	5
Zariadenie	4
Inventár	4 – 6
Ostatný hmotný majetok	4 – 6

Odpisové metódy, doby životnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

### 2.16 Závazky

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

### 2.17 Rezervy

Rezerva je záväzok s neurčitým časovým vymedzením, alebo výškou. Rezerva sa tvorí v prípade splnenia nasledujúcich kritérií:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí;
- je pravdepodobné, že plnenie nastane a vyžiada si úbytok peňažných prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech;
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnení.

### 2.18 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 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 kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

### 2.19 Poplatky a provízie

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 poplatky za správu, poplatky za distribúciu certifikátov podielových fondov a poplatky za ukončenie.



## 2. Prehľad použitých účtovných metód (pokračovanie)

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

### Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú od fondov pod správou spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadziieb poplatkov zo stanov fondov.

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 fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie 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 každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti za investičné portfólio fondov.

### Poplatky za predaj podielových listov

Poplatky za predaj podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadziieb zo stanov fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov.

### Výstupné poplatky

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách podľa stanov fondu a počtu spätné odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení certifikátov podielových fondov spravovaných fondov

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

### Poplatky za správu

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

### Poplatky za predaj podielových listov

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

### Výstupné poplatky

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

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

## 2.20 Výnosy z dividend

Výnosy z dividend sú vykázané vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku k dátumu, keď sú dividendy deklarované.

## 2.21 Čistý zisk z obchodovania

Čistý zisk z obchodovania zahŕňa všetky zisky a straty z nákupu, predaja a zmien reálnych hodnôt finančného majetku a finančných záväzkov vrátane cenných papierov. Taktiež zahŕňa výsledok transakcií v cudzích menách.

## 2.22 Náklady na zamestnancov

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných v účtovnom roku, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť sa zúčastňuje na doplnkovom dôchodkovom poistení zamestnancov. Na základe tohto programu spoločnosť nemusí vykázať ďalšie záväzky voči zamestnancom.

## 2.23 Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú daň z príjmov a odloženú daň z príjmov.

Splatná daň z príjmov predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného príjmu za rok, za použitia daňových sadzieb uzákonených alebo v podstate uzákonených na konci účtovného obdobia, vrátane akejkoľvek úpravy daňového záväzku z minulých rokov.

Odložená daň z príjmu sa vykazuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich daňovou základňou. Odložená daň je vypočítaná s použitím daňových sadzieb, ktorých platnosť sa očakáva v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná a to na základe právnych predpisov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku koncu vykazovaného obdobia.

Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v takej výške, aby ich bolo možné odpočítať od zdaniteľného zisku, ktorý bude k dispozícii v budúcom období. Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa preveruje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižuje sa, ak nie je pravdepodobné, že bude dosiahnutý dostatočne vysoký zdaniteľný zisk, aby bolo možné využiť všetky alebo časť odložených daňových pohľadávok.

Spoločnosť je tiež platiteľom nepriamych daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

## 2.24 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení spoločnosť podlieha viacerým limitom súvisiacim s obmedzením a rozložením rizika a obmedzeniam týkajúcim sa investovania.

## 2.25 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch sa za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje hotovosť a pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti kratšou ako 3 mesiace.

### 3. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentoch k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020

*v tisícoch eur*

	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
Bežné účty	1 745	2 123
Termínované vklady	-	-
	<u>1 745</u>	<u>2 123</u>

Spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v eurách a maďarských forintoch u svojho depozitára vo Všeobecnej úverovej banke, a.s.

### 4. Pohľadávky voči fondom

Štruktúra pohľadávok voči fondom k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

*v tisícoch eur*

	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
VÚB AM DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	507	423
VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f.	239	222
VÚB AM FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f.	113	133
VÚB AM ACTIVE BOND FUND, o.p.f.	122	142
VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	81	89
VÚB AM VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f.	137	189
VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f.	49	56
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA III, o.p.f.	29	40
VÚB AM EDÍCIA SVET, o.p.f.	29	41
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA II, o.p.f.	-	-
VÚB AM MAGNIFICA EDÍCIA I, o.p.f.	12	21
VÚB AM REZERVNÝ FOND, o.p.f.	12	13
VÚB AM EDÍCIA 2018, o.p.f.	17	16
VÚB AM AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	156	85
VÚB AM MIX15, o.p.f.	31	29
	<u>1 534</u>	<u>1 499</u>

### 5. Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu

Štruktúra finančného majetku povinne vykazované v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020 je nasledovná:

*v tisícoch eur*

	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
Cenné papiere určené na zabezpečenie likvidity	<u>16 669</u>	<u>17 675</u>

## 5. Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu (pokračovanie)

K 30. júnu 2021 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	450 568 185	16 540	0,036834	16 596
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	447 152	22	0,048762	22
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	-	-	-	-
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	177 398	22	0,122299	22
Flexibly Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	274 632	29	0,104683	29
			<u>16 613</u>		<u>16 669</u>

K 31. decembru 2020 spoločnosť vlastnila nasledovný finančný majetok povinne vykazovaný v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Počet ks	Obstarávací cena	Trhová cena v mene / ks	Trhová hodnota
REZERVNÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	477 694 921	17 536	0,036897	17 625
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	86 144	3	0,038437	3
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	325 747	13	0,045884	15
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	35 494	2	0,049357	2
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	112 670	13	0,122035	14
Flexibly Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	154 422	16	0,104764	16
			<u>17 583</u>		<u>17 675</u>

## 6. Investície v dcérskych spoločnostiach

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Podiel spoločnosti v %</b>	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	100	2 278	2 278
PBZ Invest d.o.o.	100	660	660
		<b>2 938</b>	<b>2 938</b>

Spoločnosť PBZ Invest d.o.o. má sídlo na adrese Ilica 5 - Oktogon, 10 000 Zagreb, Chorvátska republika. Spoločnosť CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. má sídlo na adrese Medve utca 4-14, 1027 Budapešť, Maďarsko. Obidve spoločnosti su správcovskými spoločnosťami. Spoločnosť CIB Befektetési Alapkezelő Zrt sa v apríli 2021 premenovala na Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Účtovná jednotka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Výnosy z dividend z investícií v dcérskych spoločnostiach boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>Jún 2020</b>
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	1 501	1 905
PBZ Invest d.o.o.	159	345
	<b>1 660</b>	<b>2 250</b>

## 7. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za 6 mesiacov roku 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Softvér</b>	<b>Ostatný nehmotný majetok</b>	<b>Obstaranie</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena</b>				
1. január 2021	954	-	-	954
Prírastky	-	-	3	2
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	3	-	(3)	-
30. jún 2021	<u>957</u>	-	-	<u>957</u>
<b>Oprávky</b>				
1. január 2021	(799)	-	-	(799)
Odpisy nehmotného majetku za 6 mesiacov	(28)	-	-	(28)
Úbytky	-	-	-	-
30. jún 2021	<u>(827)</u>	-	-	<u>(827)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>				
1. január 2021	<u>155</u>	-	-	<u>155</u>
30. jún 2021	<u>130</u>	-	-	<u>130</u>

## 7. Nehmotný majetok (pokračovanie)

Najvýznamnejšiu položku pri nehmotnom majetku predstavuje softvér, ktorý sa používa na ocenenie majetku v podielových fondoch, správu databázy klientov a riadenia rizika. Odhadovaná doba životnosti je v súlade s odpisovým plánom spoločnosti (7 rokov). Z dôvodu zvýšenia efektívnosti sa na uvedenom softvéri priebežne vykonávajú technické zhodnotenia, čím sa doba životnosti tohto softvéru predlžuje.

## 8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok

Zhrnutie pohybov zariadenia a ostatného majetku za 6 mesiacov roku 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Budovy a zariadenie</b>	<b>Inventár</b>	<b>Ostatný hmotný majetok</b>	<b>Obstaranie</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena</b>					
1. január 2021	556	3	-	-	559
Prírastky	-	-	-	2	2
Úbytky	-	-	-	-	-
Transfery	2	-	-	(2)	-
30. jún 2021	558	3	-	-	561
<b>Oprávky</b>					
1. január 2021	(240)	(2)	-	-	(242)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za 6 mesiacov	(55)	-	-	-	(55)
Úbytky	-	-	-	-	-
30. jún 2021	(295)	(2)	-	-	(297)
<b>Účtovná hodnota</b>					
1. január 2021	316	1	-	-	317
30. jún 2021	263	1	-	-	264

Poistný program spoločnosti pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom (krádež, vlámanie, živelné pohromy, vandalizmus a iné škody).

K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 nepoužila spoločnosť na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne stroje, prístroje a zariadenia.

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Budovy</b>	<b>Vozidlá</b>	<b>Spolu</b>
<b>Obstarávacia cena</b>			
1. január 2021	393	66	459
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
Transfery	-	-	-
30. júna 2021	393	66	459
<b>Oprávky</b>			
1. január 2021	(161)	(17)	(178)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za 6 mesiacov	(39)	(8)	(47)
Úbytky	-	-	-
30. jún 2021	(200)	(25)	(225)
<b>Účtovná hodnota</b>			
1. január 2021	232	49	281
30. jún 2021	193	41	234

Spoločnosť od 1. januára 2019 aplikovala štandard IFRS 16 Lízingy, podľa ktorého vykazuje právo na používanie majetku v riadku budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok a súvisiace záväzky na riadku záväzky z leasingu (pozn. 2.3) vo výkaze o finančnej situácii pre svoje operatívne lízingy kancelárskych priestorov.



## 9. Daň z príjmov

### Odložená daň z príjmov

Spoločnosť v roku 2021 a 2020 účtovala o odloženej dani pri zdaniteľných dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykazovanou v súvahe a ich daňovou základňou.

Odložená daň z príjmov k 30. júnu 2021 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % (31. december 2020: 21 %) nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>Zisk/ (strata)</b>	<b>December 2020</b>
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(49)	10	(59)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	50	(10)	60
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	372	(4)	376
Odložená daňová pohľadávka	<u>372</u>	<u>(4)</u>	<u>376</u>

## 10. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
Pohľadávky z dividend	-	-
Ostatné pohľadávky a preddavky	37	80
Ostatný majetok	-	-
	<u>37</u>	<u>80</u>

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti, preto spoločnosť k 31. marcu 2021 a k 31. decembru 2020 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

## 11. Nevyfakturované služby

Štruktúra nevyfakturovaných služieb k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
VÚB – správcovský poplatok	904	958
VÚB – poplatky za predaj	166	104
ISP Group services	-	25
VÚB – ostatné	25	10
Generali – správcovský poplatok	42	45
Epsilon – správcovský poplatok	21	23
Eurizon – správcovský poplatok	15	18
Audit	5	18
Súťaže	-	-
Iné	11	72
Eurizon – zmluva o úrovni služieb	17	10
Eurizon – licenčná zmluva	12	15
	<b>1 218</b>	<b>1 298</b>

## 12. Závazky z lízingu

Závazok z lízingu vyplývajúci z prenájmu kancelárskych priestorov k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
1. január	283	327
Časové rozlíšenie úroku	2	4
Lízingové splátky: úrok	(2)	(4)
Lízingové splátky: istina	(46)	(44)
	<b>237</b>	<b>283</b>

## 13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Jún 2021</b>	<b>December 2020</b>
Dividendy akcionárom	-	-
Ročné odmeny	588	530
Nevyčerpané dovolenky	51	65
Závazky voči zamestnancom	38	-
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	32	25
Ostatné priame a nepriame dane	14	11
Sociálny fond	3	(1)
Odmena pre dozornú radu	5	4
VÚB Leasing	-	-
VÚB, a.s. - poplatky	-	-
Ostatné záväzky	50	71
	<b>781</b>	<b>705</b>

Z celkovej sumy ostatných záväzkov (krátkodobých aj dlhodobých) k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť neeviduje žiadne záväzky po lehote splatnosti.

### 13. Ostatné záväzky (pokračovanie)

Pohyby v záväzkoch Sociálneho fondu boli nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	1. január 2021	Tvorba	Použitie	30. jún 2021
Sociálny fond	(1)	16	(12)	3

### 14. Vlastné imanie

Pohyby na účtoch vlastného imania sú uvedené vo Výkaze zmien vo vlastnom imaní.

#### Základné imanie

Štruktúra akcionárov spoločnosti je nasledovná:

	Jún 2021	December 2020
Eurizon Capital SGR S.p.A.	100,0 %	100,0 %

9. júna 2018 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A stala jediným akcionárom spoločnosti.

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020 vo výške 4 094 tisíc € pozostávalo z 1 233 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 3 320 €. Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené a disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na akciu. Všetky akcie boli k 30. júnu 2021, resp. 31. decembru 2020 schválené, upísané a zaplatené.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a 30. júnu 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2021	Jún 2020
Čistý zisk po zdanení	2 636	3 228
Počet akcií	1 233	1 233
Základný a zriadený zisk na akciu	2,14	2,62

#### Emisné ážio a Ostatné fondy

Protihodnotou vydania nových akcií v roku 2013 boli nepeňažné vklady v spoločnostiach PBZ Invest d.o.o. ako vklad akcionára Privredna Banka Zagreb d.d. a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ako vklad akcionára Eurizon Capital S.A.. Reálna hodnota uvedených spoločností bola alokovaná medzi základné imanie vo výške 2 434 tisíc € a emisné ážio vo výške 38 438 tisíc €.

Nakoľko uvedená transakcia je transakciou pod spoločnou kontrolou („common control transaction“), bola hodnota následne upravená na hodnotu, ktorá bola vykázaná v pôvodných materských spoločnostiach pred uskutočnením transakcie. Úprava hodnoty vo výške 37 934 tisíc € je vykázaná v položke Ostatné fondy.

#### 14. Vlastné imanie (pokračovanie)

##### Zákonný rezervný fond

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. K 31. marca 2019 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2018 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

##### Rozdelenie zisku

Dňa 17. marca 2021 sa konalo Valné zhromaždenie VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., na ktorom akcionári spoločnosti odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2018 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>2020</b>
Výplata dividend akcionárovi	4 100
	<u>4 100</u>

#### 15. Úrokové a obdobné náklady

Štruktúra čistých úrokových výnosov:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>6 mesiacov</b>		<b>3 mesiace</b>	
	<b>Jún 2021</b>	<b>Jún 2020</b>	<b>Jún 2021</b>	<b>Jún 2020</b>
Závazky z lízingu	(2)	(1)	(1)	-
	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>

## 16. Výnosy z poplatkov a provízií

V nasledujúcej tabuľke sú výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv s fondami podľa IFRS 15 v členení podľa hlavných typov poplatkov:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2021					Jún 2020
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	Celkom	Celkom
Dynamické portfólio, o.p.f.	2 417	422	24	-	2 863	2 273
Active Magnifica, o.p.f.	1 213	53	7	85	1 358	1 507
Active Bond Fund, o.p.f.	620	42	7	116	785	1 000
Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f.	696	29	3	-	728	943
Konzervat. portfólio, o.p.f.	496	1	10	-	507	575
Vyváž. rastový fond, o.p.f.	855	62	11	-	928	1 111
MIX 15, o.p.f.	123	62	2	-	187	-
Stredoeurópsky dlhopis. fond, o.p.f.	303	3	4	-	310	364
Magnifica Edícia III, o.p.f.	193	-	-	16	209	257
Edícia svet, o.p.f.	189	-	-	21	210	243
Edícia 2018, o.p.f.	89	-	-	9	98	102
Magnifica Edícia II, o.p.f.	-	-	-	-	-	144
Magnifica Edícia I, o.p.f.	94	-	-	8	102	125
Rezervný fond, o.p.f.	75	-	-	-	75	83
Akciové portfólio, o.p.f.	469	311	8	-	788	381
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-	3
	<b>7 832</b>	<b>985</b>	<b>76</b>	<b>225</b>	<b>9 148</b>	<b>9 111</b>

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2021	Jún 2020	Jún 2021	Jún 2020
Výnosy z poplatkov podielových fondov	9 148	9 108	4 632	4 212
Ostatné výnosové poplatky a provízie	-	3	-	2
	<b>9 148</b>	<b>9 111</b>	<b>4 632</b>	<b>4 214</b>

## 17. Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2021	Jún 2020	Jún 2021	Jún 2020
Poplatky súvisiace so správou fondov	(5 626)	(5 474)	(2 788)	(2 674)
Poplatky súvisiace s predajom podielových listov	(998)	(1 129)	(533)	(400)
Bankové poplatky	(7)	(5)	(3)	(2)
Ostatné poplatky	(1)	(2)	-	(1)
	<b>(6 632)</b>	<b>(6 610)</b>	<b>(3 324)</b>	<b>(3 077)</b>

## 18. Čistý zisk z obchodovania

Štruktúra čistého zisku z obchodovania:

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2021	Jún 2020	Jún 2021	Jún 2020
Zisk/(strata) z cenných papierov	(23)	(70)	(8)	107
Realizované kurzové rozdiely	(38)	(13)	(1)	(1)
	<u>(61)</u>	<u>(83)</u>	<u>(9)</u>	<u>106</u>

## 19. Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 30. júnu 2021 a k 30. júnu 2020:

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2021	Jún 2020	Jún 2021	Jún 2020
Mzdy a odmeny zamestnancov	(540)	(427)	(320)	(264)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(141)	(144)	(77)	(72)
	<u>(681)</u>	<u>(571)</u>	<u>(397)</u>	<u>(336)</u>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	Jún 2021	December 2020
Vrcholové vedenie	1	1
Odborné vedenie	7	5
Administratíva	14	18
Stav zamestnancov ku koncu obdobia	<u>22</u>	<u>24</u>
Priemerný stav zamestnancov ku koncu obdobia	<u>21</u>	<u>21</u>

Priemerný počet zamestnancov ako aj počet zamestnancov v Administratíve zahŕňa 2 zamestnancov na materskej dovolenke k 30. júnu 2021. (31. december 2020: 2 zamestnancov).

## 20. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2021	Jún 2020	Jún 2021	Jún 2020
Poradenské služby	(215)	(196)	(109)	(101)
Nájomné	(13)	(10)	(7)	(-)
Príspevok NBS	(3)	(84)	(-)	(45)
Reklama a propagačné činnosti	(16)	(11)	(15)	(6)
Údržba IT systémov	(145)	(142)	(65)	(80)
Odmena pre dozornú radu	(9)	(9)	(4)	(4)
Poskytovatelia trhových informácií (Bloomberg, Reuters)	(37)	(28)	(19)	(14)
Cestovné	-	(3)	-	-
Audítorské služby	(6)	(14)	-	(8)
Kancelárske potreby	(2)	(5)	(1)	(2)
Vzdelávanie	(3)	(3)	(2)	(1)
Pohonné hmoty	(1)	(2)	(1)	(1)
Ostatné náklady na motorové vozidlá	(3)	(4)	-	-
Servis kopírky	(1)	(1)	-	-
Archív	(7)	(17)	(4)	(9)
Ostatné	(20)	(25)	(5)	(5)
	<b>(481)</b>	<b>(554)</b>	<b>(232)</b>	<b>(276)</b>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2021	Jún 2020
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti	(3)	(7)
Overenie konsolidačného balíka	(3)	(7)
	<b>(6)</b>	<b>(14)</b>

Náklady na overenie účtovnej závierky podielových fondov sú účtované v rámci jednotlivých podielových fondov.

## 21. Riadenie finančného rizika

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: úverové, trhové a operačné. Proces riadenia rizík pozostáva z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizík, kvalitatívna a kvantitatívna analýza, reportovanie a návrh preventívnych či nápravných opatrení.

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia finančných nástrojov je spoločnosť vystavená úverovému riziku, riziku likvidity, úrokovému a operačnému riziku. Spoločnosť nie je vystavená akciovému riziku. Takisto nie je vystavená kurzovému riziku, vzhľadom na to, že spoločnosť vedie účtovníctvo v eurách, jej aktivity sa realizujú v eurách a všeobecne investuje len do fondov, ktoré majú v majetku finančné nástroje denominované v eurách.

### 21.1 Úverové riziko

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

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť investovala len do nízko rizikových nástrojov s krátkou dobou splatnosti denominovaných v eurách. Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia úverového rizika finančného majetku, čo vyplýva z povahy a protistrán finančného majetku.

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

<i>v tisícoch eur</i>	Externý rating	Jún 2021	December 2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2 *	1 745	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	n/a	16 669	17 675
Pohľadávky voči fondom	n/a	1 534	1 499

\* externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's

### 21.2 Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko neschopnosti spoločnosti splatiť svoje záväzky v čase ich splatnosti. Za normálnych podmienok je spoločnosť schopná pokryť odlev peňažných prostriedkov ich prílevom, prípadne speňažením likvidných aktív alebo schopnosťou získať úver. Čo sa týka likvidných aktív, na trhu môže nastať situácia, v ktorej bude ich predaj alebo použitie ako zálohy v refinančných obchodoch sťažené (ak nie nemožné). Z tohto pohľadu je riziko likvidity spoločnosti veľmi úzko späté s likvidnosťou trhu (trhové likvidné riziko).

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 splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobzretejšieho 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“.



## 21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 30. júnu 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 745	-	-	-	-	-	1 745
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	16 669	16 669
Pohľadávky voči fondom	1 534	-	-	-	-	-	1 534
	<u>3 279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16 669</u>	<u>19 948</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 30. júnu 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Finančné záväzky</b>							
Časové rozlíšenie	1 218	-	-	-	-	-	1 218
Záväzky z lízingu	8	16	72	141	-	-	237
	<u>1 226</u>	<u>16</u>	<u>72</u>	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 455</u>

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 123	-	-	-	-	-	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	17 675	17 675
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	-	1 499
	<u>3 622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17 675</u>	<u>21 297</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	Do 1 mes.	1 až 3 mes.	3 mes. až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
<b>Finančné záväzky</b>							
Časové rozlíšenie	1 298	-	-	-	-	-	1 298
Záväzky z lízingu	8	16	72	187	-	-	283
	<u>1 306</u>	<u>16</u>	<u>72</u>	<u>187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 581</u>

## 21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

### 21.3 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 30. júnu 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Do 1 mes.</b>	<b>1 až 3 mes.</b>	<b>3 mes. až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Neurčená splatnosť</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 745	-	-	-	-	-	1 745
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	16 669	16 669
Pohľadávky voči fondom	1 534	-	-	-	-	-	1 534
	<b>3 279</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 669</b>	<b>19 948</b>

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

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Do 1 mes.</b>	<b>1 až 3 mes.</b>	<b>3 mes. až 1 rok</b>	<b>1 až 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Neurčená splatnosť</b>	<b>Celkom</b>
<b>Finančný majetok</b>							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 123	-	-	-	-	-	2 123
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	17 675	17 675
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	-	1 499
	<b>3 622</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 675</b>	<b>21 297</b>

## 21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania:

<b>30. jún 2021</b> v tisícoch eur	<b>Menej ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Viac ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 745	-	1 745
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	16 669	16 669
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 534	-	1 534
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	130	130
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	264	264
Odložená daňová pohľadávka	-	372	372
Ostatný majetok	37	21	58
	<u>3 316</u>	<u>20 394</u>	<u>23 710</u>
<b>Záväzky</b>			
Splatný daňový záväzok	(109)	-	(109)
Nevyfakturované služby	(1 218)	-	(1 218)
Záväzky z lízingu	(24)	(213)	(237)
Ostatné záväzky	(781)	-	(781)
	<u>(2 132)</u>	<u>(213)</u>	<u>(2 345)</u>
	<u>1 184</u>	<u>20 181</u>	<u>21 365</u>
<b>31. december 2020</b> v tisícoch eur			
	<b>Menej ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Viac ako 12</b> <b>mesiacov</b>	<b>Spolu</b>
<b>Majetok</b>			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 123	-	2 123
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	17 675	17 675
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	1 499
Splatná daňová pohľadávka	-	-	-
Nehmotný majetok	-	155	155
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	317	317
Odložená daňová pohľadávka	-	376	376
Ostatný majetok	63	17	80
	<u>3 685</u>	<u>21 478</u>	<u>25 163</u>
<b>Záväzky</b>			
Splatný daňový záväzok	(48)	-	(48)
Nevyfakturované služby	(1 298)	-	(1 298)
Záväzky z lízingu	(24)	(259)	(283)
Ostatné záväzky	(705)	-	(705)
	<u>(2 075)</u>	<u>(259)</u>	<u>(2 334)</u>
	<u>1 610</u>	<u>21 219</u>	<u>22 829</u>

## 21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

### 21.4 Operačné riziko

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

## 22. Primeranosť vlastných zdrojov

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

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2021 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
  - a) 125 000 € plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 €; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 €,
  - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
- 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 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.

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Hodnota indikátora Jún 2021</b>	<b>Hodnota indikátora December 2020</b>
Limit počiatočného kapitálu	655	690
Splatené základné imanie	4 094	4 094
Emisné ážio	38 438	38 438
Nerozdelený zisk	13 312	13 312
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(3 068)	(3 093)
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	(37 115)	(37 115)
Neuhradené straty minulých období	-	-
<b>Celkový kapitál</b>	<b>15 661</b>	<b>15 636</b>
<b>Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje</b>	<b>2 391,00 %</b>	<b>2 266 %</b>

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 2 391 % (December 2020: 2 266,00 %).

### 23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	1 745	1 745
Pohľadávky voči fondom	6	1 534	1 534
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	16 669	16 669

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

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	2 123	2 123
Pohľadávky voči fondom	6	1 499	1 499
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	17 675	17 675

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2021			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	1 745	-	1 745
Pohľadávky voči fondom	6	-	1 534	-	1 534
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	16 669	-	-	16 669

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2020			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	2 123	-	2 123
Pohľadávky voči fondom	6	-	-	1 499	1 499
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	-	17 675	-	17 675

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov podľa oceňovacej techniky:

Úroveň 1: kótované (neupravené) ceny z aktívnych trhov pre identický majetok alebo záväzky;

Úroveň 2: ostatné techniky, pri ktorých sú všetky vstupy, ktoré majú významný vplyv na zaúčtovanú reálnu hodnotu pozorovateľné, či už priamo alebo nepriamo;

Úroveň 3: techniky, ktoré používajú vstupy s významným vplyvom na zaúčtovanú reálnu hodnotu, ale tieto vstupy nie sú založené na pozorovateľných trhových údajoch.

*Peniaze a peňažné ekvivalenty*

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty a krátkodobé termínované vklady so splatnosťou do 14 dní a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

## 23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

*Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu*

Všetky cenné papiere sa prepravujú za kótované trhové ceny. Spoločnosť počíta hodnotu aktív a pasív v každom podielovom fonde, ako aj čistú hodnotu aktív ( NAV podielového fondu ). Hodnota podielových listov podielových fondov sa odvodzuje od NAV príslušného fondu jednoduchým vydelením NAV počtom akcií v obeh, čo je v súlade s nariadením Národnej banka Slovenska (NBS). NBS stanovuje pokyny, ako vypočítať NAV v štandardnom podielovom fonde alebo v špeciálnom verejnom podielovom fonde. NBS poskytuje aj metódu výpočtu hodnoty nových akcií pri vydávaní nových akcií v otvorených podielových fondoch na každý pracovný deň. Tento výpočet je založený na záverečných hodnotách jednotlivých zložiek aktív fondu dňa (zložky cudzej meny sú prepočítané na eurá podľa oficiálnych kurzov Európskej centrálnej banky, platných na konci dňa).

*Pohľadávky voči fondom*

Pohľadávky voči fondom predstavujú nezaplatené správčovské poplatky fondov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

## 24. Finančný majetok a záväzky podľa jednotlivých cudzích mien

Spoločnosť má všetok majetok a záväzky k dátumu zostavenia účtovnej závierky denominované v eurách.

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

**25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 30. júnu 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
<b>Majetok</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 745	-	-	1 745
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	16 668	-	-	-	-	16 668
Finančný majetok na predaj	-	-	21	-	-	21
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	-	235	-	-	235
Pohľadávky voči fondom	1 534	-	-	-	-	1 534
Ostatný majetok	-	-	4	-	-	4
	<b>18 202</b>	<b>-</b>	<b>4 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 145</b>
<b>Závazky</b>						
Nevyfakturované služby	-	44	1 117	42	-	1 203
Záväzok z lízingu	-	-	237	-	-	237
Ostatné záväzky	-	-	39	-	438	477
	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>1 393</b>	<b>42</b>	<b>438</b>	<b>1 917</b>

<sup>1)</sup> Podielové fondy VÚB AM – Spriaznené strany (a)

<sup>2)</sup> Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

<sup>3)</sup> Všeobecná úverová banka, a.s. (akcionár do decembra 2016); VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A (akcionár do mája 2018); Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

<sup>4)</sup> VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

<sup>5)</sup> KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)



**25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)**

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2020:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
<b>Majetok</b>						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	2 123	-	-	2 123
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	17 675	-	-	-	-	17 675
Finančný majetok na predaj	-	-	21	-	-	21
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	283	-	-	283
Pohľadávky voči fondom	1 499	-	-	-	-	1 499
Ostatný majetok	-	-	18	-	-	18
	<u>19 174</u>	<u>-</u>	<u>5 362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24 553</u>
<b>Závazky</b>						
Nevyfakturované služby	-	43	1 120	45	-	1 208
Závazok z lízingu	-	-	283	-	-	283
Ostatné záväzky	-	-	67	-	534	601
	<u>-</u>	<u>43</u>	<u>1 470</u>	<u>45</u>	<u>534</u>	<u>2 092</u>

(1) Podielové fondy VÚB AM – Spriaznené strany (a)

(2) Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

(3) Všeobecná úverová banka, a.s. (akcionár do decembra 2016); VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A (akcionár do mája 2018); Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

(4) VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

(5) KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

**25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)**

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám do 30. júna 2021:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM	Akcionári spoločnosti	Ostatné spoločnosti skupiny ISP	Generali	KRP	Spolu
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	
Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	9 148	-	-	-	-	9 148
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(6 545)	(86)	-	(6 631)
Výnosy z dividend	-	-	1 660	-	-	1 660
Čistá strata z obchodovania	-	-	(32)	-	-	(32)
Ostatné výnosy	-	-	18	-	-	18
Personálne náklady	-	-	-	-	(693)	(693)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(90)	(144)	-	-	(234)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(55)	-	-	(55)
	<u>(9 148)</u>	<u>(90)</u>	<u>(5 099)</u>	<u>(86)</u>	<u>(693)</u>	<u>(3 648)</u>

(1) Podielové fondy VUB AM – Spriaznené strany (a)

(2) Eurizon Capital SGR S.p.A. – Akcionár spoločnosti (a)

(3) Všeobecná úverová banka, a.s; VUB Leasing a. s.; Eurizon Capital SA. ; Epsilon SGR; PBZ Invest d.o.o.; CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.; Intesa Sanpaolo S.p.A – Spriaznené strany (a)

(4) VUB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. – Spriaznené strany (a)

(5) KRP – Kľúčoví riadiaci pracovníci a dozorná rada (d)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám do 30. júna 2020:

Úrokové a obdobné náklady	-	-	(2)	-	-	(2)
Výnosy z poplatkov a provízií	9 019	-	-	-	-	9 019
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(6 530)	(79)	-	(6 603)
Výnosy z dividend	-	-	-	-	-	-
Čistá strata z obchodovania	-	-	(18)	-	-	(18)
Ostatné výnosy	-	-	-	-	-	-
Personálne náklady	-	-	-	-	(635)	(635)
Ostatné prevádzkové náklady	(32)	(84)	(121)	-	(9)	(246)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(56)	-	-	(56)
	<u>8 987</u>	<u>(84)</u>	<u>(6 727)</u>	<u>(79)</u>	<u>(644)</u>	<u>1 453</u>

Odmeny kľúčových riadiacich pracovníkov sú popísané aj v bode 20 poznámok.

## 25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)

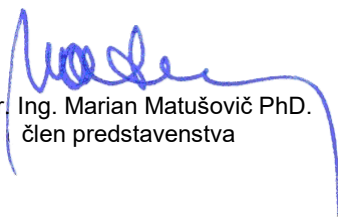
Hodnota majetku v jednotlivých fondoch spravovaných spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>Hodnota majetku fondov k 30.06.2021</b>	<b>Hodnota majetku fondov k 31.12.2020</b>
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.EAMS, správ.spol, a.s.	405 859	351 434
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	207 537	222 472
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	121 858	128 788
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	173 931	189 591
REZERVNÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	134 379	142 079
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	153 543	170 1ý3
MAGNIFICA EDÍCIA III, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	33 392	59 055
EDÍCIA SVET, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	33 651	60 322
STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	45 704	50 647
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	111 993	103 797
MAGNIFICA EDÍCIA II, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	-
EDÍCIA 2018, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	29 949	32 289
MAGNIFICA EDÍCIA I, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	13 971	28 069
AKCIOVÉ PORTFÓLIO o.p.f EAMS, správ.spol, a.s.	117 054	71 420
MIX 15 o.p.f EAMS, správ.spol, a.s.	31 468	28 270
	<b>1 614 289</b>	<b>1 638 406</b>

## 26. Udalosti po dátume účtovnej závierky

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2021.

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.  
člen predstavenstva



Liuba Samotyeva  
člen predstavenstva

