



**Priebežná individuálna účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023**

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

Obsah

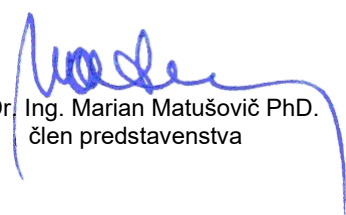
Individuálny výkaz o finančnej situácii	3
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Individuálny výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky k individuálnej účtovnej závierke	7

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2023	December 2022
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	7 681	7 953
Pohľadávky voči fondom	6	1 734	1 462
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	10 672	11 023
Investície v dcérskych spoločnostiach	5	2 938	2 938
Splatná daňová pohľadávka		225	158
Nehmotný majetok	7	132	127
Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok	8	60	103
Odložená daňová pohľadávka	9	384	406
Ostatný majetok	10	56	87
		<u>23 882</u>	<u>24 257</u>
Závazky			
Splatný daňový záväzok		-	-
Nevyfakturované služby	11	1 532	1 172
Závazky z lízingu	12	37	73
Ostatné záväzky	13	606	1 059
		<u>2 175</u>	<u>2 304</u>
Vlastné imanie			
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	16 536
Zisk bežného obdobia		2 978	-
		<u>21 707</u>	<u>21 953</u>
		<u>23 882</u>	<u>24 257</u>

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky. Táto

účtovná závierka bola schválená predstavenstvom spoločnosti dňa 20. júla 2023.

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 2023**

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2023	Jún 2022
Úrokové a obdobné náklady		-	(1)
Úrokové a obdobné výnosy	15	122	
Čisté úrokové výnosy	15	122	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	9 406	8 882
Náklady na poplatky a provízie	17	(7 073)	(6 545)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 333	2 337
Výnosy z dividend	5	2 020	1 761
Čistá zisk/(strata) z obchodovania	18	142	(167)
Ostatné výnosy		49	43
Náklady na zamestnancov	19	(617)	(664)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(739)	(614)
Odpisy nehmotného majetku	7	(33)	(32)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku	8	(44)	(43)
Prevádzkové náklady		(1 433)	(1 353)
Zisk pred zdanením		3 233	2 620
Daň z príjmov	9	(255)	(182)
Čistý zisk po zdanení		2 978	2 438
Základný a zriedený zisk na akciu	14	2,42	1,98

Čistý zisk po zdanení zároveň predstavuje aj komplexný výsledok.

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Ostatné fondy	Nerozdeľený zisk	Spolu
1. január 2022	4 094	38 438	819	(37 934)	17 412	22 129
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	(3 400)	(3 400)
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 400)	(3 400)
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	2 438	2 438
30. jún 2022	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>15 750</u>	<u>21 167</u>
1. január 2023	4 094	38 438	819	(37 934)	16 536	21 953
Transakcie s akcionármi	-	-	-	-	(3 224)	(3 224)
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(3 224)	(3 224)
Celkový komplexný výsledok za 6 mesiacov po zdanení	-	-	-	-	2 978	2 978
30. jún 2023	<u>4 094</u>	<u>38 438</u>	<u>819</u>	<u>(37 934)</u>	<u>16 290</u>	<u>21 707</u>

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Individuálny výkaz o peňažných tokoch za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2023	Jún 2022
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zdanením		3 233	2 620
Úpravy:			
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku		44	43
Odpisy nehmotného majetku		33	32
Úrokové a obdobné výnosy		(122)	-
Úrokové náklady		-	1
Výnosy z dividend		(2 020)	(1 761)
Nerealizovaná strata/(zisk) z obchodovania		(142)	167
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>		<u>1 026</u>	<u>1 102</u>
Zmena stavu finančného majetku na predaj		-	4
Zmena stavu pohľadávok voči fondom		(272)	205
Zmena stavu ostatného majetku		31	31
Zmena stavu ostatných záväzkov a nevyfakturovaných služieb a záväzkov z lízingu		3 216	(343)
Uhradená daň		(131)	(394)
		<u>354</u>	<u>605</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky z prevádzkových činnostiach</i>			
Peňažné toky z investičných činností			
Prijaté úroky		122	-
Uhradené úroky		-	(1)
Prijaté dividendy		2 020	1 761
Predaj/(Nákup) finančného majetku povinne vykazovaného v reálnej hodnote cez zisk alebo stratu		493	(32)
Nákup zariadenia a ostatného hmotného a nehmotného majetku		(37)	(45)
		<u>2 598</u>	<u>1 683</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky z investičných činností</i>			
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy		3 224	3 400
		<u>3 224</u>	<u>3 400</u>
<i>Čisté peňažné prostriedky použité na finančné činnosti</i>			
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		(272)	(1 112)
Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku roka	3	<u>7 953</u>	<u>2 786</u>
Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	3	<u><u>7 681</u></u>	<u><u>1 674</u></u>

Poznámky na stranách 7 až 45 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 2022, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením spoločnosti 28. marca 2023.

Podielové fondy

Spoločnosť vytvorila a spravuje k 30. júnu 2023 nasledovných 12 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 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.
MIX 30, 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.
ESG Zodpovedné portfólio, 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 vytvorený v roku 2001 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 19. októbra 2001 č. UFT-016/2001/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. októbra 2001. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. novembra 2001. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene USD (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií do akciových a dlhopisových aktív rozvíjajúcich sa krajín s preferenciou pre región Strednej a Východnej Európy a to predovšetkým vo forme podielových listov; tým však nie je dotknutá skutočnosť, že hodnota podielu je vyjadrená v mene EUR.

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol. a.s., bol vytvorený v roku 2003 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-069-978 č.z.: 100-000-338-538 zo dňa 11. apríla 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 5. mája 2022 došlo s účinnosťou k 1. júlu 2022 k zmene názvu podielového fondu z STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív od emitentov z vybraných krajín strednej a východnej Európy. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií do krátkodobých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, európskych štátnych a korporátnych dlhopisov, ako aj globálnych vyspelých akciových trhov.

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., bol vytvorený v roku 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a európskych trhoch štátnych a korporátnych dlhopisov.

REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-1/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom investícií do peňažných a dlhopisových nástrojov.

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-2/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Vydávanie podielových listov sa začalo 30. septembra 2008. Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť v súlade so zákonom zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom dynamickej alokácie do nasledovných druhov aktív: dlhopisové, akciové a komoditné, a to prevažne vo forme podielových listov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2013 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 4. októbra 2013 č. ODT-8930/2013-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. októbra 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť dlhodobého zhodnotenia majetku fondu v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) strategickou alokáciou najmä do dlhopisových podielových fondov a dlhopisových zahraničných subjektov kolektívneho investovania zameraných na štátne emisie

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

(resp. štátom garantované emisie) vydané, resp. garantované emitentmi z vyspelých ako aj z rozvíjajúcich sa krajín a taktiež na korporátne emisie vydané emitentmi z investičného ako aj z neinvestičného ratingového pásma, pričom táto strategická alokácia môže byť takticky upravená podľa aktuálnych vyhládok správcovskej spoločnosti, napr. aj prostredníctvom dlhopisových futures. Zvyšnú časť portfólia môže tvoriť hotovosť, termínované vklady, nástroje peňažného trhu podielové fondy zamerané na peňažný trh alebo dlhové cenné papiere.

AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2019 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 10. júna 2019, č. z. 100-000-175-070 k č. sp. NBS1-000-037-309, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. júna 2019. Vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2015 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 23. septembra 2015 č. ODT-8792/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. septembra 2015. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom dynamickej alokácie portfólia najmä do dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2018 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 25 apríla 2018 č. z.: 100-000-102-143 k č. sp.: NBS1-000-022-675, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. apríla 2018. Vydávanie podielových listov sa začalo 17. mája 2018 v rámci upisovacieho obdobia od 17. mája 2018 do 17. augusta 2018. Referenčné obdobie fondu začalo 18. augusta 2018 a končí 30. apríla 2023. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) konzervatívnym spôsobom investovania najmä do peňažných, prípadne dlhopisových druhov aktív.

MIX 15, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2020 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 6. júla 2020 č.sp.: NBS1-000-049-853 č.z.: 100-000-231-870, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 14. júla 2020. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. augusta 2020. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

MIX 30, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 28. júna 2021 č.sp.: NBS1-000-059-823 č.z.: 100-000-294-113, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29. júna 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 12. augusta 2021. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-479-643 k č. sp. NBS1-000-082-193, zo dňa 14. marca 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. marca 2023 bol do podielového fondu k 22. júnu 2023 zlúčený fond cenných papierov Edícia 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

ESG Zodpovedné portfólio, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2021 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 25. októbra 2021 č.sp.: NBS1-000-064-339 č.z.: 100-000-307-106, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 8. novembra 2021. Vydávanie podielových listov sa začalo 29. novembra 2021. Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do zmiešaných, dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív spôsobom, aby podielový fond ako celok mohol byť klasifikovaný podľa článku 8 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 (ďalej aj „SFDR“), t.z. ako finančný produkt, ktorý okrem iného presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti; tým nie sú z portfólia vylúčené udržateľné investície, resp. finančné produkty podľa článku 9 SFDR. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25.

1. Všeobecné informácie (pokračovanie)

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová , PhD. (od 17.5.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.5.2023) Jerôme Debertolis (od 17.5.2023)	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

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 Eurizon Asset Management Hungary Zrt. a chorvátsku spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia 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 30. júnu 2023 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 2023 do 30. júna 2023 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 možnosti 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 správcovských 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 lízingu, 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 investíciou. 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 vykázané 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 prediť 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 lízingu, 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 precenenie 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 ocenené 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:

- nevy povedateľné 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 Výnosové a nákladové úroky

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 spätno 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 týkajúcich 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 31. marcu 2022 a 31. decembru 2021

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
Bežné účty	659	1 029
Termínované vklady	7 022	6 924
	<u>7 681</u>	<u>7 953</u>

Štruktúra termínovaných vkladov k 30. júnu 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	900	16,0	916	2,26%	19.09.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	37,0	2 037	2,72%	27.10.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	35,0	2 035	2,89%	23.11.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	34,0	2 034	3,20%	22.12.2023
		<u>6 900</u>	<u>122</u>	<u>7 022</u>		

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Mena	Istina	Časovo rozlíšený úrok	Spolu	Úroková sadzba	Splatnosť
Banka						
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	900	6,0	906	2,26%	19.09.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	10,0	2 010	2,72%	27.10.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	6,0	2 006	2,89%	23.11.2023
Všeobecná úverová banka, a.s.	EUR	2 000	2,0	2 002	3,20%	22.12.2023
		<u>6 900</u>	<u>24</u>	<u>6 924</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 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	660	529
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f.	113	129
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f.	51	63
ACTIVE BOND FUND, o.p.f.	67	74
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	53	59
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f.	86	91
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f.	24	25
REZERVNÝ FOND, o.p.f.	8	10
EDÍCIA 2018, o.p.f.	4	11
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f.	603	397
MIX 15, o.p.f.	13	15
MIX 30, o.p.f.	35	40
ZPF, o.p.f.	17	19
	1 734	1 462

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 2023 a 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
Cenné papiere určené na zabezpečenie likvidity	10 475	10 857
Cenné papiere určené na odmeňovanie zamestnancov	197	166
	10 672	11 023

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

K 30. júnu 2023 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	286 133 411	10 505	0,036723	10 508
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	889 127	33	0,036711	32
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	994 950	45	0,047155	47
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	529 964	59	0,110662	59
Flexibily Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	268 093	26	0,096373	26
			<u>10 668</u>		<u>10 672</u>

K 31. decembru 2022 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	298 919 506	10 973	0,036321	10 857
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	1 126 760	51	0,043978	50
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	457 456	51	0,108828	50
Flexibily Konzervatívny FOND, o.p.f. Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.	EUR	706 403	68	0,094115	66
			<u>11 143</u>		<u>11 023</u>

6. Investície v dcérskych spoločnostiach

<i>v tisícoch eur</i>	Podiel spoločnosti v %	Jún 2023	December 2022
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	100	2 278	2 278
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	100	660	660
		<u>2 938</u>	<u>2 938</u>

Spoločnosť Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. má sídlo na adrese Ulica Grada Vukovara 271, 10 000 Zagreb, Chorvátska republika. Spoločnosť Eurizon Asset Management Hungary Zrt. má sídlo na adrese Petrezselyem utca 2-8, 1024 H, Budapešť, Maďarsko. Obidve spoločnosti sú správcovskými spoločnosťami.

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>	Jún 2023	Jún 2022
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	2 017	1 599
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	3	162
	<u>2 020</u>	<u>1 761</u>

7. Nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku za 6 mesiacov roku 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Softvér	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2023	1 022	-	28	1 050
Prírastky	-	-	38	38
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	65	-	(65)	-
30. jún 2023	1 087	-	1	1 088
Oprávky				
1. január 2023	(923)	-	-	(923)
Odpisy nehmotného majetku za 3 mesiace	(33)	-	-	(33)
Úbytky	-	-	-	-
30. jún 2023	(956)	-	-	(956)
Účtovná hodnota				
1. január 2023	99	-	28	127
30. jún 2023	131	-	1	132

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 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy a zariadenie	Inventár	Ostatný hmotný majetok	Obstaranie	Spolu
Obstarávacia cena					
1. január 2023	466	1	-	-	467
Prírastky	2	-	-	(1)	1
Úbytky	-	-	-	-	-
Transfery	(1)	-	-	1	-
30. jún 2023	467	1	-	-	468
Oprávky					
1. január 2023	(364)	-	-	-	(364)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za 6 mesiacov	(44)	-	-	-	(44)
Úbytky	-	-	-	-	-
30. jún 2023	(408)	-	-	-	(408)
Účtovná hodnota					
1. január 2023	102	1	-	-	103
30. jún 2023	59	1	-	-	60

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

K 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 nepoužila spoločnosť na zabezpečenie transakcií s protistranami žiadne stroje, prístroje a zariadenia.

8. Budovy, zariadenie a ostatný hmotný majetok (pokračovanie)

Z toho práva na používanie majetku:

<i>v tisícoch eur</i>	Budovy	Vozidlá	Spolu
Obstarávacia cena			
1. január 2023	338	66	404
Prírastky	2	-	-
Úbytky	-	-	-
Transfery	-	-	-
30. jún 2023	340	66	406
Oprávky			
1. január 2023	(284)	(51)	(335)
Odpisy zariadenia a ostatného hmotného majetku za 6 mesiace	(28)	(8)	(36)
Úbytky	-	-	-
30. jún 2023	(312)	(59)	(371)
Účtovná hodnota			
1. január 2023	54	15	67
30. jún 2023	28	7	35

9. Daň z príjmov

Odložená daň z príjmov

Spoločnosť v roku 2023 a 2022 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 2023 sa počíta z dočasných rozdielov použitím daňovej sadzby 21 % (31. december 2022: 21 %) nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	Zisk/ (strata)	December 2022
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou hmotného majetku	(7)	8	(15)
Rozdiel medzi daňovou hodnotou a čistou účtovnou hodnotou záväzku z lízingu	8	(7)	15
Ostatné záväzky – daňový náklad po zaplatení	384	(22)	406
Odložená daňová pohľadávka	<u>384</u>	<u>(22)</u>	<u>406</u>

10. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
Pohľadávky z dividend	-	-
Ostatné pohľadávky a preddavky	56	87
Ostatný majetok	-	-
	<u>56</u>	<u>87</u>

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti, preto spoločnosť k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 netvorila žiadne opravné položky k pohľadávkam.

11. Nevyfakturované služby

Štruktúra nevyfakturovaných služieb k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
VÚB – správcovský poplatok	927	886
VÚB – poplatky za predaj	383	178
VÚB – súťaže	-	-
ISP Group services	17	12
VÚB – ostatné	53	5
Generali – správcovský poplatok	41	39
Epsilon – správcovský poplatok	12	14
Eurizon – správcovský poplatok	10	12
Audit	7	8
Súťaže	-	-
Iné	12	18
Eurizon – zmluva o úrovni služieb	57	-
Eurizon – licenčná zmluva	13	-
	1 532	1 172

12. Závazky z lízingu

Závazok z lízingu vyplývajúci z prenájmu kancelárskych priestorov k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
1. január	73	145
Časové rozlíšenie úroku	-	1
Lízingové splátky: úrok	-	(1)
Lízingové splátky: istina	(36)	(72)
	37	73

13. Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	December 2022
Dividendy akcionárom	-	-
Ročné odmeny	392	719
Nevyčerpané dovolenky	33	68
Závazky voči zamestnancom	61	-
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	40	33
Ostatné priame a nepriame dane	23	37
Sociálny fond	12	14
Odmena pre dozornú radu	7	5
VÚB Leasing	-	-
VÚB, a.s. - poplatky	-	-
Ostatné záväzky	38	183
	606	1 059

Z celkovej sumy ostatných záväzkov (krátkodobých aj dlhodobých) k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023	Tvorba	Použitie	30. jún 2023
Sociálny fond	14	20	(22)	12

14. Vlastné imanie

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

Základné imanie

Štruktúra akcionárov spoločnosti je nasledovná:

	Jún 2023	December 2022
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 2023 a 31. decembru 2022 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 2023, resp. 31. decembru 2022 schválené, upísané a zaplatené.

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 30. júnu 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	Jún 2022
Čistý zisk po zdanení	2 978	2 438
Počet akcií	1 233	1 233
Základný a zriadený zisk na akciu	2,42	1,98

Emisné ážio a Ostatné fondy

Protihodnotou vydania nových akcií v roku 2013 boli nepeňažné vklady v spoločnostiach Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. ako vklad akcionára Privredna Banka Zagreb d.d. a Eurizon Asset Management Hungary 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, ktorý nesmie byť použitý inak ako na krytie budúcej možnej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná doplniť zákonný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. K 30. júnu 2023 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti (k 31. decembru 2022 bola výška zákonného rezervného fondu 819 tisíc €, čo predstavovalo 20 % základného imania spoločnosti).

Rozdelenie zisku

Dňa 28. marca 2023 sa konalo Valné zhromaždenie Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., na ktorom akcionári spoločnosti odsúhlasili rozdelenie hospodárskeho výsledku za rok 2022 nasledovne:

<i>v tisícoch eur</i>	2022
Výplata dividend akcionárovi	3 224
	<u>3 224</u>

15. Úrokové a obdobné náklady

Štruktúra čistých úrokových výnosov:

<i>v tisícoch eur</i>	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Závazky z lízingu	-	(1)	-	-
	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</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 2023					Jún 2022
	Poplatky za správu	Poplatky za predaj podiel. listov	Výstupné poplatky	Ostatné poplatky a provízie	Celkom	Celkom
Dynamické portfólio, o.p.f.	2 930	595	35	-	3 560	3 156
Active Magnifica, o.p.f.	704	13	5	-	722	970
Active Bond Fund, o.p.f.	409	14	4	-	427	553
Flexibilný konzervatívny fond, o.p.f.	329	2	2	-	333	516
Konzervat. portfólio, o.p.f.	324	-	8	-	332	419
Vyváž. rastový fond, o.p.f.	499	10	16	-	525	679
MIX 15, o.p.f.	79	1	2	-	82	117
Stredoeurópske akt.portfólio, o.p.f.	144	1	1	-	146	215
Edícia 2018, o.p.f.	54	-	-	-	54	77
MIX 30, o.p.f.	215	5	-	-	220	296
Rezervný fond, o.p.f.	54	-	-	-	54	64
Akciové portfólio, o.p.f.	1 882	900	62	-	2 844	1 694
ZPF, o.p.f.	93	12	2	-	107	126
Ostatné poplatky	-	-	-	-	-	-
	7 716	1 553	137	0	9 406	8 882

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Výnosy z poplatkov podielových fondov	9 406	8 882	4 431	4 348
Ostatné výnosové poplatky a provízie	-	-	-	-
	9 406	8 882	4 431	4 348

17. Náklady na poplatky a provízie

Rozloženie nákladov na poplatky a provízie je nasledovné:

<i>v tisícoch eur</i>	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Poplatky súvisiace so správou fondov	(5 485)	(5 484)	(2 688)	(2 684)
Poplatky súvisiace s predajom podielových listov	(1 584)	(1 048)	(598)	(512)
Bankové poplatky	(1)	(10)	(1)	(4)
Ostatné poplatky	(3)	(3)	(1)	(3)
	(7 073)	(6 545)	(3 288)	(3 203)

18. Čistý zisk z obchodovania

Štruktúra čistého zisku z obchodovania:

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Zisk/(strata) z cenných papierov	143	(166)	85	(112)
Realizované kurzové rozdiely	(1)	(1)	-	-
	<u>142</u>	<u>(167)</u>	<u>85</u>	<u>(112)</u>

19. Náklady na zamestnancov

Štruktúra nákladov na zamestnancov k 30. júnu 2023 a k 30. júnu 2022:

	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Mzdy a odmeny zamestnancov	(435)	(508)	(210)	(310)
Náklady na sociálne zabezpečenie	(181)	(156)	(76)	(85)
	<u>(616)</u>	<u>(664)</u>	<u>(286)</u>	<u>(395)</u>

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	Jún 2023	December 2022
Vrcholové vedenie	1	1
Odborné vedenie	7	7
Administratíva	18	17
Stav zamestnancov ku koncu obdobia	<u>26</u>	<u>25</u>

Priemerný počet zamestnancov ako aj počet zamestnancov v Administratíve zahŕňa 2 zamestnancov na materskej dovolenke k 30. júnu 2023. (31. december 2022: 2 zamestnancov).

20. Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

<i>v tisícoch eur</i>	6 mesiacov		3 mesiace	
	Jún 2023	Jún 2022	Jún 2023	Jún 2022
Poradenské služby	(182)	(193)	(92)	(95)
Nájomné	(13)	(13)	(7)	(7)
Príspevok NBS	(91)	(88)	(47)	(42)
Reklama a propagačné činnosti	(103)	(60)	(65)	(17)
Údržba IT systémov	(160)	(146)	(81)	(88)
Odmena pre dozornú radu	(9)	(9)	(5)	(5)
Poskytovatelia trhových informácií (Bloomberg, Reuters)	(120)	(46)	(55)	(21)
Cestovné	(17)	(16)	(4)	(1)
Audítorské služby	(7)	(8)	(4)	(3)
Kancelárske potreby	(4)	(3)	(2)	(1)
Vzdelávanie	(4)	(4)	(1)	(1)
Pohonné hmoty	(2)	(2)	(1)	(1)
Ostatné náklady na motorové vozidlá	(5)	(4)	(3)	(2)
Servis kopírky	(1)	(1)	-	-
Archív	(4)	(3)	(1)	(1)
Ostatné	(17)	(18)	(12)	(12)
	<u>(739)</u>	<u>(614)</u>	<u>(380)</u>	<u>(303)</u>

Náklady na poskytnuté audítorské služby:

<i>v tisícoch eur</i>	Jún 2023	Jún 2022
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti	(4)	(4)
Overenie konsolidačného balíka	(3)	(4)
	<u>(7)</u>	<u>(6)</u>

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 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023	December 2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2 *	7 681	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	n/a	10 672	11 023
Pohľadávky voči fondom	n/a	1 734	1 462

* 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 najobzretniejšieho 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 2023:

<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
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	659	-	7 022	-	-	-	7 681
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 672	10 672
Pohľadávky voči fondom	1 734	-	-	-	-	-	1 734
	<u>2 393</u>	<u>-</u>	<u>7 022</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 672</u>	<u>20 087</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 30. júnu 2023:

<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
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 532	-	-	-	-	-	1 532
Záväzky z lízingu	6	12	19	-	-	-	37
	<u>1 538</u>	<u>12</u>	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 569</u>

Zostatková doba splatnosti finančného majetku k 31. decembru 2022:

<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
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 029	-	6 924	-	-	-	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	11 023	11 023
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	-	1 462
	<u>2 491</u>	<u>-</u>	<u>6 924</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11 023</u>	<u>20 438</u>

Zostatková doba splatnosti finančných záväzkov k 31. decembru 2022:

<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
Finančné záväzky							
Časové rozlíšenie	1 172	-	-	-	-	-	1 172
Záväzky z lízingu	6	12	54	1	-	-	73
	<u>1 178</u>	<u>12</u>	<u>54</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 245</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 2023:

<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
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	659	-	7 022	-	-	-	7 681
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	10 672	10 672
Pohľadávky voči fondom	1 734	-	-	-	-	-	1 734
	2 393	-	7 022	-	-	10 672	20 087

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2022:

<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
Finančný majetok							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 029	-	6 924	-	-	-	7 953
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	-	-	-	-	11 023	11 023
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	-	1 462
	2 491	-	6,924	-	-	11 023	20 438

21. Riadenie finančného rizika (pokračovanie)

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky podľa ich očakávaného vysporiadania:

30. jún 2023 v tisícoch eur	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 681	-	7 681
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	10 672	10 672
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 734	-	1 734
Splatná daňová pohľadávka	225	-	225
Nehmotný majetok	-	132	132
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	60	60
Odložená daňová pohľadávka	-	384	384
Ostatný majetok	56	-	56
	<u>9 696</u>	<u>14 186</u>	<u>23 882</u>
Záväzky			
Splatný daňový záväzok	-	-	-
Nevyfakturované služby	(1 532)	-	(1 532)
Záväzky z lízingu	(37)	-	(37)
Ostatné záväzky	(606)	-	(606)
	<u>(2 175)</u>	<u>-</u>	<u>(2 175)</u>
	<u>7 552</u>	<u>14 186</u>	<u>21 707</u>
31. december 2022 v tisícoch eur			
	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	7 953	-	7 953
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	-	11 023	11 023
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	2 938	2 938
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	1 462
Splatná daňová pohľadávka	158	-	158
Nehmotný majetok	-	127	127
Zariadenie a ostatný hmotný majetok	-	103	103
Odložená daňová pohľadávka	-	405	405
Ostatný majetok	87	-	87
	<u>9 660</u>	<u>14 596</u>	<u>24 256</u>
Záväzky			
Splatný daňový záväzok	-	-	-
Nevyfakturované služby	(1 172)	-	(1 172)
Záväzky z lízingu	(72)	(1)	(73)
Ostatné záväzky	(1 058)	-	(1 058)
	<u>(2 302)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2 303)</u>
	<u>7 358</u>	<u>14 595</u>	<u>21 953</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 2023 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.
 - c) Spoločnosť nesmie do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek 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>	Hodnota indikátora Jún 2023	Hodnota indikátora December 2022
Limit počiatočného kapitálu	661	706
Splatené základné imanie	4 094	4 094
Emisné ážio	38 438	38 438
Nerozdelený zisk	13 312	13 312
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(3 070)	(3 066)
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	(37 115)	(37 115)
Neuhradené straty minulých období	-	-
Celkový kapitál	15 659	15 663
Údaj o splnení dodržania požiadaviek na vlastné zdroje	2 368,98 %	2 218 %

Požiadavky na vlastné zdroje spoločnosti boli splnené na 2 368,98 % (December 2022: 2 218,00 %).

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	7 681	7 681
Pohľadávky voči fondom	6	1 734	1 734
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	10 672	10 672

Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	7 953	7 953
Pohľadávky voči fondom	6	1 462	1 462
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	11 023	11 023

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

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	Jún 2023			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	7 681	-	7 681
Pohľadávky voči fondom	6	-	-	1 734	1 734
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	10 672	-	-	10 672

<i>v tisícoch eur</i>	Pozn.	December 2022			Spolu
		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3	-	7 953	-	7 953
Pohľadávky voči fondom	6	-	-	1 462	1 462
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	4	-	11 023	-	11 023

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.

23. Reálna hodnota finančného majetku a záväzkov (pokračovanie)

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty a krátkodobé termínované vklady so splatnosťou do 1 roka a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

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 obehu, čo je v súlade s nariadením Národnej banky 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 správcovské 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 vlastiaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve spoločnosti, čo im dáva podstatný vplyv v spoločnosti a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so spoločnosťou.
- (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 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	7 681	-	-	7 681
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	10 672	-	-	-	-	10 672
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Budovy, zariadenia a ostatný hmotný majetok	-	-	35	-	-	35
Pohľadávky voči fondom	1 734	-	-	-	-	1 734
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	12 406	-	10 664	-	-	23 070
Závazky						
Nevyfakturované služby	-	80	1 392	41	-	1 513
Závazok z lízingu	-	-	37	-	-	37
Ostatné záväzky	-	-	-	-	399	399
	-	80	1 429	41	399	1 949

¹⁾ Podielové fondy EAMS– Spriaznené strany (a)

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

³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary 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)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	7 953	-	-	7 953
Finančný majetok povinne vykazovaný v reálnych hodnotách cez zisk alebo stratu	11 023	-	-	-	-	11 023
Finančný majetok na predaj	-	-	-	-	-	-
Investície v dcérskych spoločnostiach	-	-	2 938	-	-	2 938
Práva na používanie majetku	-	-	70	-	-	70
Pohľadávky voči fondom	1 462	-	-	-	-	1 462
Ostatný majetok	-	-	10	-	-	10
	12 485	-	10 971	-	-	23 456
Záväzky						
Nevyfakturované služby	-	12	1 095	39	-	1 146
Záväzok z lízingu	-	-	73	-	-	73
Ostatné záväzky	-	92	42	-	724	858
	-	104	1 210	39	724	2 077

⁽¹⁾ Podielové fondy EAMS– Spriaznené strany (a)

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

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital S.A.; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary 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 2023:

<i>v tisícoch eur</i>	PF VUB AM ⁽¹⁾	Akcionári spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ISP ⁽³⁾	Generali ⁽⁴⁾	KRP ⁽⁵⁾	Spolu
Úrokové a obdobné výnosy	-	-	122	-	-	122
Úrokové a obdobné náklady	-	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	9 406	-	-	-	-	9 406
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(6 991)	(81)	-	(7 072)
Výnosy z dividend	-	-	2 020	-	-	2 020
Čistá zisk z obchodovania	-	-	18	-	-	18
Ostatné výnosy	-	-	26	-	-	26
Personálne náklady	-	-	-	-	(616)	(616)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(92)	(138)	-	(9)	(239)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(44)	-	-	(44)
	9 406	(92)	(4 987)	(81)	(625)	3 621

⁽¹⁾ Podielové fondy EAMS – Spriaznené strany (a)

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

⁽³⁾ Všeobecná úverová banka, a.s.; VÚB Leasing a. s.; Eurizon Capital SA. ; Epsilon SGR; Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.; Eurizon Asset Management Hungary 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)

Súhrn transakcií voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám do 30. júna 2022:

Úrokové a obdobné náklady	-	-	(1)	-	-	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií	8 882	-	-	-	-	8 882
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(6 461)	(82)	-	(6 543)
Výnosy z dividend	-	-	1 762	-	-	1 762
Čistá strata z obchodovania	-	-	8	-	-	8
Ostatné výnosy	-	-	18	-	-	18
Personálne náklady	-	-	-	-	(664)	(664)
Ostatné prevádzkové náklady	-	(89)	(102)	-	(9)	(200)
Odpisy hmotného dlhodobého majetku	-	-	(44)	-	-	(44)
	8 882	(89)	(4 820)	(82)	(673)	3 218

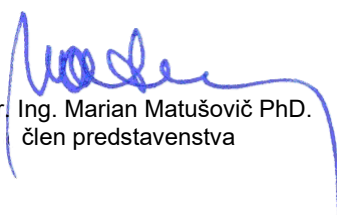
25. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami (pokračovanie)


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

<i>v tisícoch eur</i>	Hodnota majetku fondov k 30.06.2023	Hodnota majetku fondov k 31.12.2022
DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	486 468	488 074
ACTIVE MAGNIFICA, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	136 042	134 659
KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	80 574	95 339
ACTIVE BOND FUND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	93 260	102 220
REZERVNÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	92 301	102 743
FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	71 251	83 916
STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	26 040	27 811
VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	73 075	73 266
ESG ZODPOVEDNÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	19 253	19 611
EDÍCIA 2018, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	-	21 479
AKCIOVÉ PORTFÓLIO, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	416 341	302 491
MIX 15, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	17 435	19 868
MIX 30, o.p.f. EAMS, správ.spol, a.s.	48 983	43 925
	1 561 023	1 515 402

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 2023.

RNDr. 
 Ing. Marian Matušovič PhD.
 člen predstavenstva


 Liuba Samotyeva
 člen predstavenstva