

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

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

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

k 30. júnu 2020

Obsah

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

1. Stav majetku

		v tis. EUR
		k 30. júnu 2020
a)	Cenné papiere	-
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	-
3.	Iné cenné papiere	-
b)	Účty v bankách	13
1.	bežný účet	13
2.	vkladové účty	-
c)	Iný majetok	1 546
d)	Závázky	450
e)	Čistá hodnota majetku	1 109

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

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

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

	v tis. EUR
Závázky správcovskej spoločnosti	k 30. júnu 2020
Závázky – rôzni veritelia a nevyfakturované dodávky	97
Závázky voči zamestnancom	22
Dohad na nevyčerpané dovolenky	22
Závázky z lízingu (dlhodobé)	155
Závázky z lízingu (krátkodobé)	74
Obchodné záväzky	2
Ostatné záväzky	78
Celkom	450

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

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

Mgr. Peter Janiga (predseda predstavenstva)

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

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

Ing. Radko Semančík (člen predstavenstva)

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

Ing. Michal Hausner (člen predstavenstva)

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

Ing. Henrich Kiš (člen dozornej rady)

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

- Arca Investments, a.s. – člen dozornej rady (10% priame vlastníctvo)
- ACORD plus spol. s r.o. – konateľ
- AFS - Informačné technológie, a. s. v likvidácii, - člen dozornej rady
- AITS, a. s., - predseda dozornej rady
- Arca Capital Finance Group, a.s., - člen dozornej rady
- Arca Capital Funding, a.s. – člen dozornej rady
- Arca Capital Slovakia – člen predstavenstva
- AWM, a.s., - predseda dozornej rady
- BIOGAS-HOLDING, s. r. o., - konateľ
- BioElectricity, s. r. o., - konateľ
- Bioplyn Cetín, s. r. o. - konateľ
- Bioplyn Hont, s.r.o. - konateľ
- BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o., - konateľ
- BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o., - konateľ
- Bioplyn Horovce, s. r. o. - konateľ
- Bioplyn Ladzany, s. r. o. - konateľ
- CES-SOLAR 33, s. r. o. - konateľ
- CES-SOLAR 42, s.r.o – konateľ
- ECAR GROUP, a. s. - predseda predstavenstva
- EFIT, a.s., - člen dozornej rady
- EPSOLAR s. r. o. – konateľ
- GB IMMO, a.s. - člen dozornej rady
- HK-Promotion, s. r. o. – konateľ
- HYDREE AGRO, s.r.o., - konateľ
- INMADE, s.r.o., - konateľ
- Jakub Solar s. r. o. – konateľ
- Lexus s. r. o. – konateľ
- Nova Green Finance, a. s., - člen dozornej rady
- Nova Real Estate Finance, a. s., - predseda dozornej rady
- PD Košeca, a.s., - člen predstavenstva
- PIELD Invest, s. r. o., - konateľ (90% priame vlastníctvo)
- Pollenza s.r.o. – konateľ
- PV-Projekt, s. r. o. – konateľ

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

-
- ROSLYN, a. s. - predseda dozornej rady
 - SLOVPOLKOS, s.r.o. – konateľ
 - SOLAR - HS, s. r. o., - konateľ (50% priame vlastníctvo)
 - Solar Ketron s. r. o., - konateľ
 - SOLARIS one s.r.o., - konateľ
 - TECOMA TRAVEL AGENCY, s.r.o., - konateľ
 - TeHo Bardejov, s.r.o., - konateľ
 - TeHo Topoľčany, s.r.o. – konateľ
 - TWINLOGY s. r. o., - konateľ
 - WINNER GROUP, a. s., - predseda predstavenstva
 - ALL for business s.r.o., - konateľ (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) CES ePlatby a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) SOLAR POWER STATION a.s., -- člen dozornej rady
 - (ČR) GreenCorp Czech, a.s. - predseda dozornej rady
 - (ČR) EMBRA Servis, a.s. – člen dozornej rady

Inq. Rastislav Velič (člen dozornej rady)

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

- Arca Investments, a.s. – predseda predstavenstva (60% priame vlastníctvo)
- AFS - Informačné technológie, a. s. v likvidácii - predseda dozornej rady
- AITS, a. s., - predseda predstavenstva
- Arca Brokerage House o.c.p. a.s., - člen dozornej rady
- Arca Capital Slovakia, - predseda predstavenstva
- Arca Capital Finance Group, a.s., - predseda predstavenstva
- Arca Capital Funding, a.s. – člen dozornej rady
- AWM, a.s., IČO: 52 027 376, - predseda predstavenstva
- AXASOFT, a. s., - člen dozornej rady
- Billing, j.s.a., - predseda predstavenstva
- Blackside, a.s., - člen dozornej rady
- BLUESIDE, a. s., - predseda dozornej rady
- CARD - NET, a. s., - predseda predstavenstva
- CES ePlatby Slovakia, a.s., - člen dozornej rady
- ECAR Group, a. s., - člen dozornej rady
- EFIT, a.s., - predseda predstavenstva
- FG Financial Group - SK, a. s., - predseda dozornej rady
- GB IMMO, a.s., - predseda predstavenstva
- Gothal Residence, a.s., - predseda predstavenstva
- KMET Handlová, a.s.- člen dozornej rady
- Manuvia, a. s., - člen dozornej rady
- Nova Green Finance, a. s., - predseda predstavenstva
- Nova Real Estate Finance, a. s., - predseda predstavenstva
- Payment Data Solution, a.s. – predseda dozornej rady
- ROSLYN, a. s., - člen dozornej rady
- Silverside, a. s., - člen dozornej rady
- SOMO správcovská, a. s., - člen dozornej rady
- VIPAPP, j. s. a., - predseda dozornej rady
- WINNER GROUP, a. s., - predseda dozornej rady

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

-
- Železná studnička, a.s., - predseda predstavenstva
 - (ČR) Afra real estate s.r.o., - konateľ
 - (ČR) Arca funding, a.s. – konateľ
 - (ČR) Arca Capital Finance Group, a.s., odštepny závod, - predseda predstavenstva
 - (ČR) Arca Capital Bohemia, a.s., - štatutárny riaditeľ a predseda správnej rady
 - (ČR) BLUESIDE, a.s., - predseda dozornej rady
 - (ČR) CES ePlatby a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) EFIT Bohemia, a.s., - predseda dozornej rady
 - (ČR) Františkovy Lázně SAVOY a.s., - predseda dozornej rady
 - (ČR) HiLow, s.r.o., - konateľ (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) NetSide Europe a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) NOVA Money Market, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., -predseda správnej rady
 - (ČR) Ondrášovka Holding, a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) Potraviny Delia CZ a.s., - člen dozornej rady
 - (ČR) RAVE ENTERPRISE a.s. - štatutárny riaditeľ a člen správnej rady (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) VERAS INVEST CAPITAL a.s. - štatutárny riaditeľ a člen správnej rady (100% priame vlastníctvo)
 - (ČR) SAVOY REAL a.s.,- člen dozornej rady
 - (ČR) Silverside Czech, s.r.o., - člen dozornej rady

Inq. Miloš Krššák (člen dozornej rady)

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

- Arca Brokerage House o.c.p. a.s. - predseda predstavenstva

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

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

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

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

Prílohy:

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

Príloha č. 2 – priebežná účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

Príloha č. 1
K ročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
k 30. júnu 2020

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

Výkaz finančnej pozície

	k 30. júnu 2020	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	188	180	100
Dlhodobý hmotný majetok	225	258	-
Pôžičky materskej spoločnosti	1 049	1 366	-
Stále aktíva spolu	1 462	1 804	100
Obežné aktíva			
Obchodné pohľadávky (voči fondu)	81	38	-
Ostatné aktíva	3	1	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	43	43
Obežné aktíva spolu	97	82	44
AKTÍVA SPOLU	1 559	1 886	144
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie - nominálna hodnota	125	125	125
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	2 813	2 813	13
Nerozdelený zisk/(strata)	(1 502)	(1 502)	(658)
VH bežného účtovného obdobia	(327)		
Vlastné imanie spolu	1 109	1 436	(520)
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky z lízingu	155	189	-
Finančné výpomoci od materskej spoločnosti	-	-	468
Ostatné dlhodobé záväzky	15	23	-
Dlhodobé záväzky spolu	170	212	468
Krátkodobé záväzky			
Krátkodobé záväzky z lízingu	74	72	-
Ostatné záväzky	204	166	196
Obchodné záväzky	2		
Krátkodobé záväzky spolu	280	238	196
Záväzky spolu	450	450	664
PASÍVA SPOLU	1 559	1 886	144

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

Výkaz súhrnných ziskov a strát

	k 30. júnu 2020	Rok 2019	Rok 2018
Výnosové úroky	57	47	-
Nákladové úroky	(2)	(9)	(20)
Čisté výnosy z úrokov	55	38	(20)
Výnosy z poplatkov a provízií	124	44	-
Náklady na poplatky a provízie	(7)	(1)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	117	43	-
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	(498)	(925)	(629)
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-
Strate pred daňou z príjmov	(327)	(844)	(649)
Daň z príjmov	-	-	-
Čistý zisk/ (strata) po zdanení*	(327)	(844)	(649)
Základný/zriedený zisk/(strata) na akciu	(327)	(844)	(649)

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

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM za obdobie končiace 30. júna 2020

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

Príloha č. 2

**K polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
za obdobie končiace 30. júna 2020**

Priebežná účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka

**Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre
finančné výkazníctvo IAS 34 v znení schválenom
Európskou úniou**

30. jún 2020

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2020.....	4
Výkaz finančnej pozície k 30. júnu 2020.....	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2020.....	6
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2019.....	6
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31.12.2019.....	6
Výkaz o peňažných tokoch za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2020.....	7
1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	8
2. HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY.....	11
2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej zvierky.....	11
2.2 Prepočet cudzích mien.....	14
2.3 Dlhodobý nehmotný majetok.....	14
2.4 Dlhodobý hmotný majetok.....	14
2.5 Zmluvy o nájme.....	15
2.6 Finančné aktíva.....	17
2.7 Finančné záväzky.....	20
2.8 Pohľadávky a ostatné aktíva.....	21
2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	21
2.10 Úvery a pôžičky.....	21
2.11 Ostatné záväzky.....	21
2.12 Dane.....	21
2.13 Rezervy na ostatné záväzky a náklady.....	22
2.14 Účtovanie výnosov a nákladov.....	22
3. Riadenie finančného rizika.....	23
3.1 Faktory finančného rizika.....	23
3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov.....	26
3.3 Odhad reálnej hodnoty.....	27
4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady.....	28
5. Dlhodobý nehmotný majetok.....	29
6. Dlhodobý hmotný majetok.....	30
7. Pôžičky materskej Spoločnosti.....	31
8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	31
9. Vlastné imanie.....	32
9.1 Základné imanie.....	32
9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy.....	32
10. Záväzky z lízingu.....	32

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

11.	Odložená daň	33
13.	Všeobecné administratívne náklady	34
14.	Výnosové úroky	34
15.	Nákladové úroky	34
16.	Náklady na poplatky a provízie	34
18.	Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami	35
19.	Udalosti po súvahovom dni	37

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2020

	Pozn.	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019	kvartál končiaci 30. júna 2020	kvartál končiaci 30. júna 2019
Výnosové úroky	14	57	20	25	12
Nákladové úroky	15	(2)	(6)	(2)	(1)
Čisté výnosy z úrokov		55	14	23	11
Výnosy z poplatkov a provízií	17	124	-	65	-
Náklady na poplatky a provízie	16	(7)	(1)	(2)	(1)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		117	(1)	63	(1)
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		-	-	-	-
Všeobecné administratívne náklady	13	(498)	(373)	(259)	(181)
Ostatné prevádzkové výsledky		-	-	-	-
Strata pred daňou z príjmov		(327)	(360)	(173)	(181)
Daň z príjmov		-	-	-	-
Čistý zisk/ (strata) po zdanení		(327)	(360)	(173)	(171)
Základný/zriadený zisk/(strata) na akciu		(2,62)	(2,88)	(1,38)	(1,368)

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

Priložené poznámky na stranách 8 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)**Výkaz finančnej pozície k 30. júnu 2020**

	Pozn.	k 30. júnu 2020	k 31. decembru 2019
AKTÍVA			
Stále aktíva			
Dlhodobý nehmotný majetok	5	188	180
Dlhodobý hmotný majetok	6	225	258
Pôžičky materskej spoločnosti	7	1 049	1 366
Stále aktíva spolu		1 462	1 804
Obežné aktíva			
Obchodné pohľadávky (voči fondu)		81	38
Ostatné aktíva		3	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	13	43
Obežné aktíva spolu		97	82
AKTÍVA SPOLU		1 559	1 886
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie - nominálna hodnota	9.1	125	125
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	9.2	2 813	2 813
Nerozdelený zisk/(strata)		(1 502)	(658)
VH bežného účtovného obdobia		(327)	(844)
Vlastné imanie spolu		1 109	1 436
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky			
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	155	189
Ostatné dlhodobé záväzky		15	23
Dlhodobé záväzky spolu		170	212
Krátkodobé záväzky			
Obchodné záväzky		2	-
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	74	72
Ostatné záväzky	12	204	166
Záväzky zo splatnej dane		-	-
Krátkodobé záväzky spolu		280	238
Záväzky spolu		450	450
PASÍVA SPOLU		1 559	1 886

Priložené poznámky na stranách 8 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2020

	Pozn.	Základné imanie	Kapitálové fondy	Kumulatívne zisky/ (straty) minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020		125	2 813	(1 502)	1 435
Súhrnný zisk/(strata) za polrok končiaci 30. júna 2020				(327)	(327)
Stav k 30. júnu 2020		125	2 813	(1 829)	(1 109)

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2019

	Pozn.	Základné imanie	Kapitálové fondy	Kumulatívne zisky/ (straty) minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019		125	13	(658)	(520)
Súhrnný zisk/(strata) za polrok končiaci 30. júna 2019				(360)	(360)
Vklad akcionára do ostatných kapitálových fondov a kapitalizácia pôžičky	9.2	-	1 300	-	1 300
Stav k 30. júnu 2019		125	1 313	(1 018)	420

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31.12.2019

	Pozn.	Základné imanie	Kapitálové fondy	Kumulatívne zisky/ (straty) minulých období	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019		125	13	(658)	(520)
Súhrnný zisk/(strata) za polrok končiaci 30. júna 2019				(844)	(844)
Vklad akcionára do ostatných kapitálových fondov a kapitalizácia pôžičky	9.2	-	2 800	-	2 800
Stav k 31. decembru 2019		125	2 813	(1 502)	1 435

Priložené poznámky na stranách 8 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Výkaz o peňažných tokoch za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2020

	Pozn.	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Strata za bežné obdobie pred zdanením		(327)	(360)
Upravená o:			
Odpisy dlhodobého majetku	5,6	57	38
Nákladové úroky	15	2	7
Výnosové úroky	14	(57)	(20)
Medzisúčtet		(325)	(335)
Zmeny pracovného kapitálu:			
Zmena stavu pohľadávok		(45)	(49)
Zmena stavu záväzkov		32	(99)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		(338)	(483)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na nákup dlhodobého hmotného a nehmotného majetku		(27)	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(27)	-
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vklad akcionára do ostatných kapitálových fondov	9.2	-	778
Čerpanie pôžičiek od materskej spoločnosti	18	-	50
Poskytnuté pôžičky materskej spoločnosti	18	-	(700)
Splátky pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti	18	374	360
Splátky lízingu		(37)	(33)
Zaplatené úroky		(2)	(3)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		335	452
Čistý prírastok / (-) úbytok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(30)	(31)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	8	43	43
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	8	13	12

Priložené poznámky na stranách 8 až 39 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto priebežnej individuálnej účtovnej zvierky.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

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

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

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

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

Správcovská spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

Predstavenstvo	
Predseda	Mgr. Peter Janiga
Člen	Ing. Michal Hausner
Člen	Ing. Radko Semančík

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

Dozorná rada
Ing. Rastislav Velič
Ing. Henrich Kiš
Ing. Miloš Krššák

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2020:

V priebehu prvého polroka nedošlo k žiadnym zmenám v predstavenstve správcovskej spoločnosti.

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2020:

V priebehu prvého polroka nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti

Arca Capital Finance Group, a.s.

Obchodné meno najvyššej materskej spoločnosti

ARCA Investments, a.s.

Obchodné meno materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku

Spoločnosť ARCA Investments, a.s.

Skupina ARCA predstavuje materskú spoločnosť ARCA Investments, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej ako „skupina ARCA“), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností. Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny ARCA zostavená v súlade s IFRS prijatou Európskou úniou a vypracovaná k 31. decembru 2018 bola uložená v registri účtovných zvierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny ARCA za rok 2019 ešte nebola zostavená.

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

Schválenie účtovnej zvierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Akcionár Spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 30. apríla 2020 riadnu individuálnu účtovnú zvierku Spoločnosti za rok 2019 a preúčtovanie straty za rok 2019 na účet neuhradených strát minulých rokov.

INFORMÁCIE O PODIELOVÝCH FONDOCH

K 30. júnu 2020 Spoločnosť spravuje jeden podielový fond **GOLDSIDE Asset Management, správ. spol., a.s., GOLDSIDE Real Estate Fund, o.p.f.** (ďalej len „Fond“ alebo skrátený názov Fondu „GOLDSIDE Real Estate Fund“). Fond má formu otvoreného podielového fondu a je vytvorený ako verejný špeciálny fond nehnuteľností. Fond nespĺňa podmienky a požiadavky právneho aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Povolenie na vytvorenie Fondu bolo udelené rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z. 100-000-193-736 k č. sp. NBS1-000-036-600 zo dňa 02. októbra 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 04. októbra 2019. Fond bol vytvorený na dobu neurčitú.

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

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

SPRÁVA PODIELOVÉHO FONDU

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

2. Hlavné účtovné zásady

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

2.1 Základné zásady pre zostavenie účtovnej zvierky

Priebežná individuálna účtovná zvierka správcovskej spoločnosti (ďalej ako „účtovná zvierka“) za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2020 a porovnateľné údaje za rok 2019 a 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (ďalej ako „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“) . IFRS zahŕňajú štandardy schválené Radou pre medzinárodné účtovné štandardy („IASB“) a interpretáciami schválenými Výborom pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva („IFRIC“).

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

Účtovná zvierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej zvierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku ako jediný zdroj informácií.

Táto účtovná zvierka bola zostavená na základe princípu časového rozlíšenia, podľa ktorého sa transakcie a ďalšie skutočnosti vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej zvierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia, za predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti Spoločnosti.

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

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

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

Spoločnosť aplikuje všetky Medzinárodné účtovné štandardy a interpretácie vydané Výborom pre medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo (International Accounting Standards Board - ďalej len „IASB“) platnými v EÚ, ktoré boli v platnosti k 30. júnu 2020.

Nové vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 a neskôr, a ktoré Spoločnosť neaplikovala pred dátumom ich účinnosti:

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – Novelizácia IFRS 10 a IAS 28 (novela vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlady medzi požiadavkami IFRS 10 a

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. Spoločnosť neočakáva významný dopad týchto noviel na svoju účtovnú zvierku.

IFRS 17: Poistné zmluvy (vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, na základe ktorého mali spoločnosti povinnosť účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich postupov. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať finančné výsledky inak podobných poisťovní. IFRS 17 je štandardom založeným na jednom princípe, ktorý zohľadňuje všetky typy poistných zmlúv, vrátane zaistných zmlúv, ktoré poisťovňa vlastní. Štandard vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami, zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová, alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento štandard neschválila. Spoločnosť neočakáva, že vplyv tohto štandardu na jej účtovnú zvierku bude významný.

Novelizácia Koncepčného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Koncepčný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

Novelizácia IFRS 3: Definícia podniku (vydaná 22. októbra 2018 a účinná pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu „výstupy“ sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať „test koncentrácie“. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). Zmeny a doplnenie sú perspektívne a Spoločnosť ich uplatní a posúdi ich vplyv od 1. januára 2020. Tieto zmeny a doplnenie ešte neboli schválené EÚ. Spoločnosť v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočakáva významný dopad na účtovnú zvierku Spoločnosti.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej zvierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. Spoločnosť v súvislosti s implementáciou týchto vylepšení neočkáva významný dopad na finančné výkazy Spoločnosti.

Reforma referenčných úrokových mier – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo oplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžinu, s blížiacim sa termínom reformy to u nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % - 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedging za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžinoch prestáva zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžinu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza späšťačie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových nástrojoch, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, ak dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela poskytuje všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dojednaní platných k dátumu vykazovania. Novela neupravuje výšku či načasovanie vykázania majetku, výnosov alebo nákladov a ani informácie, ktoré

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

úctovné jednotky zvereňujú o týchto položkách. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú zvierku.

Neexistujú žiadne ďalšie IFRS štandardy alebo IFRIC interpretácie, ktoré ešte nie sú účinné a ktoré by mali významný dopad na Spoločnosť.

2.2 Prepočet cudzích mien

(i) Funkčná mena a mena prezentácie účtovnej zvierky

Položky zahrnuté do účtovnej zvierky Spoločnosti sú ocenené v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom účtovná jednotka pôsobí („funkčná mena“). Účtovná zvierka k 30. júnu 2020 je prezentovaná v eurách (EUR), ktoré sú funkčnou menou a menou vykazovania Spoločnosti.

(ii) Transakcie a súvahové zostatky

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

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

2.3 Dlhodobý nehmotný majetok

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

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

Nehmotný majetok je amortizovaný rovnomerne počas predpokladanej doby životnosti:

	Doba životnosti v rokoch
Softvér	5
Oceniteľné práva	5

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

2.4 Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v historickej obstarávacej cene zníženej o oprávky a prípadne o zníženie hodnoty majetku. Historické ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť obstaraniu danej položky majetku.

Výdavky vynaložené na obstaranie po zaradení majetku do užívania sú kapitalizované len v prípade, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú v súvislosti s danou položkou majetku plynúť dodatočné budúce

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

ekonomické úžitky a tieto výdavky možno spoľahlivo oceniť. Ostatné náklady na opravy a údržbu sa účtujú ako náklad v účtovnom období, v ktorom boli príslušné práce vykonané. Náklady, vynaložené za účelom nahradenia väčšej časti alebo komponentov dlhodobého hmotného majetku sú aktivované a nahradená časť je vyradená.

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

Pozemky a obstarávaný dlhodobý hmotný majetok sa neodpisujú. Odpisy ostatného dlhodobého hmotného majetku sa počítajú lineárne z rozdielu medzi jeho obstarávacou cenou a konečnou reziduálnou hodnotou počas doby predpokladanej ekonomickej životnosti.

Predpokladaná doba životnosti jednotlivých skupín majetku je nasledovná:

Konečná reziduálna hodnota majetku predstavuje predpokladanú sumu, ktorú by Spoločnosť v súčasnosti získala pri predaji majetku, očistenú o náklady na predaj majetku za predpokladu a podmienok, že by bol tento majetok na konci svojej životnosti. Konečná reziduálna hodnota majetku je nula, ak Spoločnosť očakáva využívanie majetku do konca jeho predpokladanej životnosti. K súvahovému dňu sa reziduálna hodnota a predpokladaná doba životnosti dlhodobého majetku prehodnocuje a ak je to potrebné, upravuje.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka, vedenie prehodnocuje, či nastali skutočnosti spôsobujúce zníženie hodnoty dlhodobého hmotného majetku. Ak taká skutočnosť existuje, vedenie odhadne realizovateľnú hodnotu majetku, ktorá sa určí ako reálna hodnota znížená o náklady na predaj alebo úžitková hodnota majetku, podľa toho, ktorá je vyššia. Účtovná hodnota sa zníži na realizovateľnú hodnotu a zníženie hodnoty sa vykazuje ako náklad. Zníženie hodnoty majetku vykázané v minulých obdobiach sa rozpustí, ak dôjde k zmene odhadu použitého pri určení úžitkovej hodnoty alebo reálnej hodnoty majetku zníženej o náklady na predaj.

Zisky alebo straty plynúce z vyradenia alebo likvidácie položky majetku sa určia ako rozdiel medzi výnosom a účtovnou hodnotou majetku a sú zahrnuté do výkazu ziskov a strát a ostatného súhrnného zisku alebo strát.

2.5 Zmluvy o nájme**Spoločnosť je nájomcom**

Pri vzniku zmluvného vzťahu Spoločnosť posudzuje, či je zmluvný vzťah lízingom alebo či obsahuje lízing. Zmluvný vzťah je lízingom alebo obsahuje lízing, ak postupuje právo užívať určité identifikované aktívum počas stanoveného časového obdobia za úhradu. Na to, aby Spoločnosť mohla posúdiť, či je zmluvný vzťah lízingom alebo či lízing obsahuje, Spoločnosť posudzuje či:

- zmluvný vzťah obsahuje právo používania identifikovaného aktíva – toto môže byť v zmluve špecifikované explicitne alebo implicitne a malo by byť fyzicky oddeliteľné alebo by malo ísť v podstate o takmer celú kapacitu fyzicky oddeliteľného aktíva. V prípade, ak má dodávateľ aktíva právo nahradiť prenajímané aktívum iným aktívom, nejde o identifikované aktívum,
- Spoločnosť má počas obdobia používania aktíva právo získať v podstate všetky ekonomické úžitky z jeho používania,

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

- Spoločnosť má právo určovať používanie aktíva, čiže má rozhodovacie právo určovať ako a na aký účel bude aktívum používané. Vo výnimočných prípadoch, keď je rozhodnutie o tom ako a na aký účel bude aktívum používané vopred určené, Spoločnosť má právo určovať používanie aktíva ak:

- má právo prevádzkovať dané aktívum,
- Spoločnosť sa podieľala na nastavení designu aktíva, ktorý predurčil ako a na aký účel bude aktívum používané.

Pri vzniku zmluvného vzťahu alebo pri posúdení zmluvného vzťahu, ktorý obsahuje lízingový komponent, Spoločnosť alokuje úhradu obsiahnutú v zmluvnom vzťahu k jednotlivým lízingovým komponentom na princípe ich relatívnych samostatných cien. V prípade lízingového vzťahu na prenájom kancelárskych priestorov (Spoločnosť je nájomcom) sa Spoločnosť rozhodla oddeliť komponenty lízingového vzťahu, ktoré nepredstavujú lízing a účtovať o nich oddelene.

Spoločnosť vykazuje právo používať aktívum a záväzok z lízingu k momentu vzniku lízingového zmluvného vzťahu. Právo používať aktívum je pri prvotnom účtovaní ocenené v obstarávacej cene, ktorá sa skladá z lízingového záväzku upraveného o lízingové a iné platby zrealizované pred alebo v deň začiatku lízingu, plus priame náklady súvisiace so vznikom lízingového vzťahu a odhad nákladov na odstránenie, rozobratie aktíva alebo uvedenie miesta, na ktorom je aktívum umiestnené, do pôvodného stavu, mínus prípadné dotácie a iné prijaté príspevky.

Právo používať aktívum je pri následnom vykazovaní odpisované použitím lineárnej metódy odpisovania počas doby životnosti alebo doby prenájmu, podľa toho, ktorá je kratšia. Doba životnosti práva používať aktívum je určená rovnako ako doba životnosti dlhodobého hmotného majetku. Právo používať aktívum je tiež upravované o prípadné zníženie hodnoty alebo je jeho hodnota upravená o prípadné zmeny v lízingovom záväzku.

Lízingový záväzok je pri prvotnom účtovaní ocenený v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré neboli zaplatené v momente začiatku lízingu, diskontovaných použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, prípadne, ak ju nie je možné zistiť, použitím marginálnej úrokovej miery Spoločnosti. Spoločnosť používa implicitnú úrokovú mieru lízingu.

Lízingové splátky, ktoré boli zohľadnené pri ocenení lízingového záväzku, zahŕňajú:

- fixné splátky,
- variabilné lízingové splátky, ktoré závisia na indexe alebo určitej sadzbe, pričom sú pri prvotnom vykázaní ocenené podľa hodnoty indexu alebo sadzby platnej v deň začiatku lízingu,
- čiastka predstavujúca zostatkovú hodnotu aktíva pri ukončení lízingového vzťahu, a
- cena, ktorá bude zaplatená pri uplatnení kúpnej opcie, ak je pravdepodobné, že kúpna opcia bude uplatnená, lízingové splátky, ktoré budú zaplatené pri predĺžení doby lízingového vzťahu, ak je pravdepodobné, že opcia na predĺženie lízingového vzťahu bude uplatnená a pokuty za predčasné ukončenie lízingového vzťahu, ak je pravdepodobné, že lízingový vzťah bude predčasne ukončený.

Následne je lízingový záväzok vykazovaný v hodnote amortizovaných nákladov určených použitím efektívnej úrokovej miery. Výška lízingového záväzku je prehodnotená v prípadoch, keď sa očakáva zmena lízingových splátok z dôvodu zmeny indexu, sadzby, od ktorej sa odvíja cena lízingu, alebo sa očakáva zmena zostatkovej hodnoty aktíva pri ukončení lízingu, alebo sa stane pravdepodobným využitie kúpnej opcie, opcie na predĺženie lízingového vzťahu alebo predčasné ukončenie lízingového vzťahu.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Ak je lízingsový záväzok prehodnotený z dôvodov uvedených vyššie, rozdiel je zaúčtovaný voči zostatkovej hodnote práva na používanie aktíva, prípadne do výkazu ziskov a strát, ak je už zostatková hodnota práva na používanie aktíva nulová.

Spoločnosť vykazuje právo na používanie aktív, z ktorých žiadne nespĺňa definíciu investícií do nehnuteľností, ako súčasť dlhodobého hmotného majetku a lízingsové záväzky vykazuje na samostatnom riadku vo výkaze finančnej pozície.

Krátkodobý lízing a lízing aktív s nízkou hodnotou

Spoločnosť sa rozhodla nevykazovať právo na používanie aktív a k nim prislúchajúcich lízingsových záväzkov pre lízingsy s dobou zmluvného vzťahu na 12 mesiacov alebo menej a aktív s nízkou obstarávacou cenou, vrátane IT zariadení. Spoločnosť vykazuje lízingsové splátky súvisiace s týmito zmluvnými vzťahmi ako náklad rovnomerne počas doby trvania lízingsového vzťahu.

2.6 Finančné aktíva

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

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

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

A) Finančné aktíva – dlhové nástroje

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

Spoločnosť klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

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

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

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Spoločnosť aktuálne neeviduje žiadne finančné aktíva na obchodovanie v kategórii HFT. Finančné aktíva Spoločnosti, s výnimkou pôžičky poskytnutej materskej spoločnosti, patria do kategórie FVPL.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

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

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

Spoločnosť ku koncu každého účtovného obdobia posudzuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote na zníženie hodnoty. Zníženie hodnoty finančných aktív v amortizovanej hodnote nebolo ku koncu aktuálneho účtovného obdobia identifikované.

d) Reklasifikácia

Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy Spoločnosť mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď Spoločnosť začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

B) Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

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

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

Spoločnosť aktuálne neviduje žiadne nástroje vlastného imania.

Opravné položky k finančným aktívam

K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

IFRS 9 stanovuje trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázaní. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázaní („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 očakávaná úverová strata (ECL) sa oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Spoločnosť, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka nevykázala opravné položky k majetku, nakoľko ich dopad posúdila ako nevýznamný.

2.7 Finančné záväzky

Spoločnosť klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

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

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

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie

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

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

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

B) Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

2.8 Pohľadávky a ostatné aktíva

Pohľadávky a ostatné aktíva sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne sú vykázané v amortizovanej hodnote zistenej použitím metódy efektívnej úrokovej miery, pričom ich hodnota sa znižuje o opravnú položku na znehodnotenie (očakávané straty). Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2019 a 2018 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 0 tis. eur.

V prípade, že sa pohľadávka stane nevyhľaditeľnou, odpíše sa voči účtu opravnej položky k pohľadávkam a ostatným aktívam. Sumy získané z pohľadávok, ktoré už boli odpísané, sa zaúčtujú ako zníženie položky *Ostatné prevádzkové výsledky*.

2.9 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

2.10 Úvery a pôžičky

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

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

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

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

Všetky ostatné úrokové náklady sú zaúčtované do nákladov bežného obdobia.

2.11 Ostatné záväzky

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

2.12 Dane

(i) Splatná daň z príjmov

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

ii) Odložená daň z príjmov

Odložená daň z príjmov sa v účtovnej zavierke účtuje súvahovou záväzkovou metódou, z umorovaných daňových strát a z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou v účtovnej zavierke. O odloženej dani sa neučtuje, ak sa týka prvotného účtovania o majetku alebo záväzku v súvislosti s transakciou, ktorá nie je obstaraním iného podniku, ak v čase transakcie nie je ovplyvnený účtovný ani daňový zisk alebo strata. Odložená daň sa vypočíta použitím sadzby a platných daňových zákonov, resp. zákonov ktoré sa považujú za platné k súvahovému dňu, a u ktorých sa očakáva, že budú platiť v čase realizácie dočasných rozdielov alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky sa vykazujú v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že bude v budúcnosti generovaný zdaniteľný zisk, voči ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely zrealizovať.

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

2.13 Rezervy na ostatné záväzky a náklady

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

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

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

2.14 Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku v položke „*Náklady z poplatkov a provízií*“ alebo „*Výnosy z poplatkov a provízií*“ na časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

3. Riadenie finančného rizika**3.1 Faktory finančného rizika**

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

3.1.1 Úverové riziko

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

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

	Externý rating*	k 30. júnu 2020	k 31. decembru 2019
Pôžičky materskej spoločnosti	n/a	1 049	1 366
Obchodné pohľadávky – voči fondu		81	38
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:		13	43
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	Baa2*	13	41
Finančné aktíva spolu		1 143	1 447

*externý rating podľa agentúry Moody's

Spoločnosť netvorila žiadne opravné položky k finančným aktívam, nakoľko k 30. júnu 2020 (ani k 31. decembru 2019) neexistoval dôkaz o ich znehodnotení.

3.1.2 Riziko likvidity

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 30. júnu 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	1049
Obchodné pohľadávky – voči fondu	81	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	13		
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	13	-	-
Finančné aktíva spolu	94	-	1049

Zostatková doba splatnosti finančných aktív k 31. decembru 2019:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	1 366
Obchodné pohľadávky	38	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	43		
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	41	-	-
Finančné aktíva spolu	81	-	1 366

3.1.3 Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísat 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 2020:

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	1 049
Obchodné pohľadávky – voči fondu	81	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	13		
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	13	-	-
Finančné aktíva spolu	94	-	1 049

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na tieto položky, k 31. decembru 2019:

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

	Do 1 mesiaca	1– 12 mesiacov	1 – 5 rokov
Pôžičky materskej spoločnosti	-	-	1 366
Obchodné pohľadávky – voči fondu	38	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty, z toho:	43	-	-
- UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	41	-	-
Finančné aktíva spolu	81	-	1 366

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky k 30. júnu 2020 podľa ich očakávaného vysporiadania:

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu k 30. júnu 2020
AKTÍVA			
Dlhodobý nehmotný majetok	-	188	188
Dlhodobý hmotný majetok	-	225	225
Pôžičky materskej spoločnosti	-	1 049	1 049
Obchodné pohľadávky – voči fondu	81	-	81
Ostatné aktíva	3	-	3
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	-	13
AKTÍVA SPOLU	97	1 462	1 559
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky z lízingu	-	155	155
Obchodné záväzky – rôzni veritelia	2	-	2
Krátkodobé záväzky z lízingu	74	-	74
Ostatné záväzky	204	15	219
ZÁVÄZKY SPOLU	280	170	450

Nasledovná tabuľka analyzuje majetok a záväzky k 31. decembru 2019 podľa ich očakávaného vysporiadania:

	Menej ako 12 mesiacov	Viac ako 12 mesiacov	Spolu k 30. júnu 2019
AKTÍVA			
Dlhodobý nehmotný majetok	-	180	180
Dlhodobý hmotný majetok	-	258	258
Pôžičky materskej spoločnosti	-	1 366	1 366
Obchodné pohľadávky – voči fondu	38	-	38
Ostatné aktíva	1	-	1
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43	-	43
AKTÍVA SPOLU	82	1 804	1 886
ZÁVÄZKY			
Dlhodobé záväzky z lízingu	-	189	189
Krátkodobé záväzky z lízingu	72	-	72
Ostatné záväzky	166	23	189
ZÁVÄZKY SPOLU	238	212	450

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

3.1.4 Prevádzkové riziko

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

3.2 Riadenie kapitálu/primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky vydané predovšetkým NBS, ktoré sú definované v zákone č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní a v opatrení NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch 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 2019 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 EUR plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov Spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
- 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.

Požiadavky na vlastné zdroje Spoločnosti boli k 30. júnu 2020 (ako aj k 31. decembru 2019) splnené.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

3.3 Odhad reálnej hodnoty

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 30. júnu 2020:

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pôžičky materskej spoločnosti	7	1 049	1 049
Obchodné pohľadávky – voči fondu		81	81
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	13	13
Finančné aktíva spolu		1 143	1 143

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	155	155
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	74	74
Ostatné záväzky	12	219	219
Obchodné záväzky		2	2
Finančné záväzky spolu		450	450

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Pôžičky materskej spoločnosti	7	1 366	1 366
Obchodné pohľadávky – voči fondu		38	38
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	43	43
Finančné aktíva spolu		1 447	1 447

	Poznámka	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	189	189
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	72	72
Ostatné záväzky	12	172	172
Finančné záväzky spolu		433	433

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 30. júnu 2020 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Pôžičky materskej spoločnosti	7	-		1 049	1 049
Obchodné pohľadávky – voči fondu				81	81
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	-	13	-	13
Finančné aktíva spolu		-	13	1 130	1 143

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	-		155	155
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	-		74	74
Ostatné záväzky	12	-		221	221
Finančné záväzky spolu		-		450	450

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov k 31. decembru 2019 na zverejnenie v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Pôžičky materskej spoločnosti	7	-	-	1 366	1 366
Obchodné pohľadávky – voči fondu		-	-	38	38
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8	-	43	-	43
Finančné aktíva spolu		-	43	1 404	1 447

	Poznámka	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Dlhodobé záväzky z lízingu	10	-	-	189	189
Krátkodobé záväzky z lízingu	10	-	-	72	72
Ostatné záväzky	12	-	-	172	172
Finančné záväzky spolu		-	-	433	433

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

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

4. Zásadné účtovné odhady a predpoklady

Spoločnosť uskutočňuje odhady a používa predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované hodnoty aktív a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia. Odhady a predpoklady sa pravidelne prehodnocujú a tvoria sa na základe skúseností vedenia a iných faktorov, vrátane očakávaných budúcich udalostí. Vedenie tiež robí určité rozhodnutia v procese aplikovania účtovných zásad. Zásadné rozhodnutia, ktoré majú významný vplyv na hodnoty vykázané vo finančných výkazoch a odhady, kde je riziko významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho účtovného obdobia, sú uvedené nižšie:

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

(i) Odhad poklesu dlhodobých aktív

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

Pre individuálne jednotky generujúce peňažné prostriedky nebol identifikovaný indikátor zníženia hodnoty majetku, a preto test znehodnotenia majetku nebol k 30. júnu 2019 (ani 31. decembru 2018) vykonaný.

5. Dlhodobý nehmotný majetok

	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2020	168	21	-	189
Prírastky	-	-	28	28
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	28	-	(28)	-
30. júnu 2020	196	21	-	217
Oprávky				
1. január 2020	(7)	(2)	-	(9)
Prírastky - odpisy	(17)	(3)	-	(19)
Úbytky	-	-	-	-
30. júnu 20120	(24)	(5)	-	(29)
Zostatková hodnota				
1. január 2020	161	-	100	100
30. júnu 2020	172	16	-	188
	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2019	-	-	100	100
Prírastky	-	-	89	89
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	168	21	(189)	-
31. december 2019	168	21	-	189
Oprávky				
1. január 2019	-	-	-	-
Prírastky - odpisy	7	2	-	9
Úbytky	-	-	-	-
31. december 2019	7	2	-	9
Zostatková hodnota				
1. január 2019	-	-	100	100
31. december 2019	161	19	-	180

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

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

K 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým nehmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

6. Dlhodobý hmotný majetok

(v Eur)	Dopravné prostriedky	Nebytové priestory	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2020	102	230	-	332
Prírastky (IFRS 16 implementácia)	-	-	5	5
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	-	5	(5)	-
30. júna 2020	102	235	-	337
Oprávky				
1. január 2020	(33)	(41)	-	(74)
Prírastky – odpisy	(16)	(22)	-	(38)
Úbytky	-	-	-	-
30. júna 2020	(49)	(63)	-	(112)
Zostatková hodnota				
1. január 2020	69	189	-	258
30. júna 2020	53	172	-	225

(v Eur)	Dopravné prostriedky	Nebytové priestory	Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	Spolu
Obstarávacia cena				
1. január 2019	-	-	-	-
Prírastky (IFRS 16 implementácia)	102	230	-	332
Úbytky	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-
31. decembra 2019	102	230	-	332
Oprávky				
1. január 2019	-	-	-	-
Prírastky - odpisy	33	41	-	74
Úbytky	-	-	-	-
31. decembra 2019	33	41	-	74
Zostatková hodnota				
1. január 2019	-	-	-	-
31. decembra 2019	69	189	-	258

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Dlhodobý hmotný majetok obsahuje práva na užívanie aktív, ktoré si Spoločnosť prenajíma a ktoré Spoločnosť zaúčtovala v súlade s IFRS 16 na súvahu k 1. januáru 2019. Jedná sa o 3 motorové vozidlá a kancelárske priestory, v ktorých má Spoločnosť svoje sídlo.

Tieto aktíva poisťuje prenajímateľ.

K 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 Spoločnosť nemala obmedzené právo nakladať s dlhodobým hmotným majetkom a nepoužívala ho na ručenie za svoje záväzky.

7. Pôžičky materskej Spoločnosti

Štruktúra dlhodobého finančného majetku, ktorý predstavuje pôžičky poskytnuté materskej spoločnosti Arca Capital Finance Group, a.s., bola nasledovná:

Dlhodobý finančný majetok – pôžičky materskej spoločnosti

<i>Eur)</i>	Mena	Pôvodná istina	Nesplatená istina	Nesplatené úroky	Spolu k 30.06.2020	Spolu k 31.12.2019	Úroková sadzba	Splatnosť
1. tranža	Eur	700	-	27	27	27	10% p.a.	Feb 2021
2. tranža	Eur	470	64	29	93	454	10% p.a.	Aug 2021
3. tranža	Eur	880	880	49	929	885	10% p.a.	Dec 2021
		2 050	944	105	1 049	1 366		

8. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Štruktúra peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov bola nasledovná:

	30. jún 2020	31. december 2019
Pokladnica	-	2
Bežné účty v bankách	13	41
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty spolu	13	43

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 mohla Spoločnosť voľne disponovať peňažnými prostriedkami a peňažnými ekvivalentmi.

Analýza podľa úverovej kvality je vykázaná v Poznámke 3.1.1.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sú denominované mene EUR.

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

9. Vlastné imanie**9.1 Základné imanie**

	Počet akcií (v ks)	Kmeňové akcie (v tis. EUR)
Stav k 1. januáru 2019	125	125
Stav k 31. decembru 2019	125	125
Stav k 1. januáru 2020	125	125
Stav k 30. júnu 2020	125	125

Základné imanie k 30. júnu 2020 pozostávalo zo 125 ks vydaných, schválených a splatených kmeňových akcií (k 31. decembru 2019: 125 ks) v menovitej hodnote 1 000 EUR. Vlastníci všetkých kmeňových akcií majú právo hlasovať a dostávať dividendy pomerne v hodnote nimi vlastnených akcií k celkovej hodnote akcií Spoločnosti.

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

9.2 Zákonný rezervný fond a ostatné fondy

Podľa slovenského Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákoný rezervný fond na krytie budúcej novej nepriaznivej finančnej situácie. Spoločnosť je povinná dopĺňať zákoný rezervný fond každý rok čiastkou najmenej 10 % zo zisku za účtovné obdobie až do výšky 20 % jej základného imania. Spoločnosť pri svojom vzniku vytvorila zákoný rezervný fond vo výške 10% zo základného imania, t.j. 12 500 EUR.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo riadnu individuálnu účtovnú zvierku za rok 2019 a zároveň rozhodlo o preúčtovaní straty za rok 2019 vo výške 844 tis. EUR (štátutárny hospodársky výsledok) na účet kumulovaných strát minulých účtovných období dňa 30. apríla 2020.

10. Záväzky z lízingu

	30. jún 2020	31. december 2019
<i>Analýza splatnosti - celkové nediskontované záväzky z lízingu</i>		
menej ako 1 rok	75	75
1 - 5 rokov	215	220
viac ako 5 rokov	-	-
Celkové nediskontované záväzky z lízingu	290	295
<i>Záväzky z lízingu vykázané vo výkaze finančnej pozície</i>		
Z toho:		
Krátkodobé	74	72
Dlhodobé	155	189
Spolu záväzky z lízingu	229	261

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Účtovná hodnota dlhodobého majetku obstaraného formou lízingu (práva na užívanie aktív vykázané v súvahe – viď Poznámku 6) bola k 30. júnu 2020 225 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 258 EUR).

11. Odložená daň

Z dôvodu opatrnosti, nakoľko Spoločnosť k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 vykazuje daňové straty a plánuje daňové straty aj na roky 2020-2022, Spoločnosť k 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 neúčtovala o odloženej daňovej pohľadávke.

Výška nezaúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky je nasledovná:

	30. jún 2020	31. december 2019
<i>Dočasné rozdiely</i>		
Dlhodobý majetok	-	9
Dohady na odmeny a iné nevyfakturované dodávky	111	136
Daňová strata	1 672	1 330
Dočasné rozdiely celkom	1 783	1 476
21% daňová sadzba		
Nezaúčtovaná odložená daňová pohľadávka	374	310

12. Ostatné záväzky

	30. jún 2020	31. december 2019
Záväzky voči zamestnancom	22	17
Daň zo závislej činnosti	4	4
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	14	12
Dohad na nevyčerpané dovolenky	22	12
Dohad na odmeny – dlhodobé	15	23
Dohad na odmeny - krátkodobé	45	91
Rôzni veritelia	53	16
Nevyfakturované dodávky	44	13
Ostatné záväzky	-	1
Ostatné záväzky spolu	219	189

Z toho finančné záväzky predstavujú:	30. júnu 2020	31. december 2019
Záväzky voči zamestnancom	22	17
Dohad na nevyčerpané dovolenky	22	12
Dohad na odmeny	60	114
Ostatné dohady a nevyfakturované dodávky	44	13
Rôzni veritelia	53	16
Finančné záväzky spolu – v účtovnej hodnote	199	172

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

	30. jún 2020	31. december 2019
Záväzky po lehote splatnosti	22	19
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do 1 roka	197	152
Záväzky so zostatkovou dobou splatnosti 1 -5 rokov	-	23
Ostatné záväzky spolu	219	189

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Závazky po lehote splatnosti k 30. júnu 2020 a 31. decembru 2019 boli splatené bez sankcií.

Účtovná hodnota ostatných záväzkov je denominovaná v mene EUR.

Ostatné záväzky nie sú kryté záložným právom.

Reálna hodnota ostatných záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

13. Všeobecné administratívne náklady

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Náklady na zamestnancov – hrubé mzdy	184	169
Náklady na sociálne zabezpečenie zamestnancov	69	65
Odpisy	57	37
Drobný hmotný majetok účtovaný do spotreby	1	3
Poradenské služby	55	57
Nákup licencií	16	6
Marketingové náklady a public relationship služby	43	4
Náklady na IT služby	25	3
Spotreba PHM	3	4
Prenájom motorových vozidiel	4	-
Služby k nájmu	11	11
Audit	7	-
Ostatné všeobecné administratívne náklady	23	14
Všeobecné administratívne náklady spolu	498	373

14. Výnosové úroky

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Úroky z pôžičky materskej spoločnosti	57	20
Výnosové úroky spolu	57	20

15. Nákladové úroky

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Úroky z pôžičky od materskej spoločnosti	-	4
Úroky z lízingu	2	2
Nákladové úroky spolu	2	6

16. Náklady na poplatky a provízie

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Bankové poplatky	1	1
Náklady na provízie	6	-
Náklady na poplatky a provízie	7	1

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

17. Výnosy na poplatky a provízie

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Základná odplata správcu	49	-
Výkonnostná odplata správcu	71	-
Vstupné poplatky	4	-
Výnosy na poplatky a provízie	124	-

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií:

	2020	2019
Kľúčoví riadiaci pracovníci	3	3
Ostatní zamestnanci	7	6
Stav zamestnancov k 30. júnu	10	9
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	9	7

18. Zostatky a transakcie so spriaznenými stranami

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

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

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

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

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

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

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

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 30. júnu 2020 nasledovná:

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti (Pozn. 7)	1 049	-	1 049
Obchodné pohľadávky voči fondu	-	81	81
Spolu	1 049	81	1 130
Ostatné záväzky	-	17	17
Spolu	-	17	17

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným stranám je k 31. decembru 2019 nasledovná:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Pôžička poskytnutá materskej spoločnosti (Pozn. 7)	1 366	-	1 366
Obchodné pohľadávky voči fondu	-	38	38
Spolu	1 366	38	1 404
Ostatné záväzky	-	1	1
Spolu	-	1	1

Pohľadávky a záväzky voči spriazneným stranám nie sú k 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 po splatnosti ani znehodnotené.

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

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Výnosové úroky	57	-	57
Všeobecné administratívne náklady	-	(38)	(38)
Spolu	-	(38)	(38)

Výnosy a náklady z transakcií so spriaznenými stranami boli v prvom polroku 2019 nasledovné:

	Materská spoločnosť	Ostatné spriaznené strany	Spolu
Výnosové úroky	20	-	20
Nákladové úroky	(4)	-	(4)
Všeobecné administratívne náklady	-	(24)	(24)
Spolu	16	(24)	(8)

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

Prehľad pôžičiek poskytnutých spriazneným stranám v prvom polroku 2020 a v prvom polroku 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky poskytnuté spriazneným stranám (istina + úroky)	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Začiatočný stav	1 366	-
Pôžičky poskytnuté počas roka	56	720
Pôžičky splatené počas roka	374	360
Konečný zostatok	1 049	360

Prehľad pôžičiek prijatých od spriaznených strán v prvom polroku 2020 a v prvom polroku 2019 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Pôžičky prijaté od spriaznených strán (istina + úroky)	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Začiatočný stav	-	468
Pôžičky poskytnuté počas roka	-	54
Vyrovnané zápočtom	-	522
Konečný zostatok	-	-

Kompenzácie riadiacich pracovníkov

Štruktúra odmien prijatých členmi predstavenstva a ostatných štatutárnych orgánov v prvom polroku 2020 a prvom polroku 2019 je nasledovná:

Predstavenstvo a ostatní kľúčoví riadiaci pracovníci

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	114	167
Spolu	114	167

Dozorná rada

	polrok končiaci 30. júna 2020	polrok končiaci 30. júna 2019
Mzdy a iné krátkodobé zamestnanecké požitky	-	-
Spolu	-	-

19. Udalosti po súvahovom dni

V rámci významných udalostí, ktoré nastali po súvahovom dni, Správcovská spoločnosť posúdila potenciálny vplyv šírenia vírusu SARS-CoV-2 a ním spôsobeného ochorenia COVID-19. Začiatkom roka 2020 sa SARS-CoV-2 a ním spôsobené ochorenie COVID-19 výrazne rozšírilo z oblasti pôvodu (Čína) do ďalších krajín. Výskyt tejto choroby sa objavil v mnohých krajinách sveta vrátane krajín EÚ a USA. Pokiaľ ide o Európu, najviac zasiahnuté bolo Taliansko a stalo sa ďalším svetovým epicentrom vírusu. Vlády postihnutých krajín prijali počas tohto obdobia opatrenia, aby prispôsobili zdravotnícke zariadenia na liečbu postihnutých pacientov, ako aj mnohé preventívne

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

opatrenia zamerané na zníženie miery šírenia tohto vírusového ochorenia v rámci populácie. Jednotlivé krajiny implementovali tieto opatrenia postupne a na rôznych úrovniach. Vo všeobecnosti však tieto opatrenia predstavovali bezprecedentný zásah do fungovania veľkej časti fyzických a právnických osôb vo všetkých dotknutých krajinách.

Generálny riaditeľ WHO dňa 11. marca klasifikoval COVID-19 ako pandémiu. V reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID – 19 pre verejné zdravie, vyhlásila vláda Slovenskej republiky 16. marca 2020 núdzový stav. V rámci stavu núdze prijali príslušné orgány až do odvolania opatrenia na potlačenie prepuknutia choroby, vrátane zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu zahraničných návštevníkov a „blokovania“ určitých odvetví. Najmä letecké spoločnosti a železnice pozastavili medzinárodnú prepravu osôb, školy, univerzity, reštaurácie, kiná, divadlá, múzeá a športové zariadenia, maloobchody, s výnimkou maloobchodov s potravinami a lekárne ostali zatvorené. Okrem toho sa hlavní výrobcovia v automobilovom priemysle rozhodli pozastaviť svoju činnosť na Slovensku, ako aj v ďalších európskych krajinách. Niektoré podniky na Slovensku tiež poverili zamestnancov, aby zostali doma a obmedzili alebo dočasne pozastavili podnikateľské činnosti.

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

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

Okrem uvedených skutočností a okolností došlo v priebehu marca 2020 k silnej reakcii zo strany investorov na svetových finančných trhoch, ktorí pod vplyvom súčasného a predpokladaného vplyvu COVID-19 a súvisiacich preventívnych opatrení vlád predali množstvo finančných aktív, čo viedlo k mimoriadnemu zvýšeniu volatility na finančných trhoch a k výraznému poklesu cien aktív vo väčšine kategórií. Pokles v jednotlivých kategóriách aktív závisel od rôznych faktorov (druh majetku, regiónu, splatnosti). Na druhej strane len veľmi málo kategórií aktív (napríklad americké štátne dlhopisy alebo USD) reagovalo na túto situáciu zvýšením ceny.

Nehnutelnosti predstavujú aktíva, ktoré sú pri obozretnej správe a primeranom prispôbení portfólia schopné vytvárať príjmy z prenájmu za rôznych ekonomických podmienok. Správčovská spoločnosť a GOLDSIDE Real Estate Fund sú schopné generovať výnosy počas rôznych ekonomických vývojev vďaka riadeniu kvality, starostlivej analýze pred akvizíciou a skúseným finančne zabezpečeným nájomníkom.

Je dôležité poznamenať, že vplyv koronavírusu je časovo obmedzený a že nejde o štruktúrny problém. Z nášho pohľadu to môže vytvoriť priestor pre nové príležitosti, ktoré sa budeme snažiť využiť.

Z dôvodu dopadov koronakrízy na likviditu skupiny Arca, spoločnosť Arca Investments, a.s., ktorá je najvyššou materskou spoločnosťou Správčovskej spoločnosti, požiadala na konci júna 2020 na základe ustanovení zákona Lex Corona súd o dočasnú ochranu. Cieľom tohto kroku je využiť čas pod dočasnou ochranou na prípravu internej reorganizácie spoločnosti a plánu pre uspokojenie veriteľov spoločnosti. Príprava a spustenie internej reorganizácie Arca Investments, a.s. je úlohou krízového manažmentu, ktorý aktuálne riadi tento proces v spoločnosti.

Na základe aktuálne verejne dostupných informácií, súčasných KPI Správčovskej spoločnosti a vzhľadom na kroky podniknuté manažmentom, nepredpokladáme priamy a významný nepriaznivý vplyv prepuknutia COVID - 19 na Správčovskú spoločnosť alebo Fond, ich prevádzku, finančnú situáciu a hospodárske výsledky. Manažment však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺženie obmedzeného režimu, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2020

Pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(údaje v tabuľkách sú vyjadrené v tis. EUR)

následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na hospodárske prostredie, v ktorom Správcovská spoločnosť a Fond pôsobia, nebude mať nepriaznivý vplyv na Správčovskú spoločnosť alebo Fond a ich finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.

Manažment Správcovskej spoločnosti tiež nemôže úplne vylúčiť, že situácia v spoločnosti Arca Investments, a.s. bude mať potenciálne negatívny dopad na likviditu Správcovskej spoločnosti v krátkodobom horizonte.

Napriek uvedenému Správcovská spoločnosť neočakáva negatívny dopad na likviditu alebo kapitál Fondu. Dôvodom sú okrem iného tieto skutočnosti:

- prevádzka Fondu je financovaná výlučne z vlastnej prevádzkovej a investičnej činnosti bez externého zadĺženia
- Fond mal k súvahovému dňu významné portfólio likvidných aktív
- hoci sa v dôsledku súčasných turbulencií zaznamenalo zvýšenie výberov finančných prostriedkov, akékoľvek takéto výbery zatiaľ neboli významné a neočakáva sa, že by boli v dohľadnej budúcnosti významné (prospekt Fondu tiež umožňuje uložiť ďalšie poplatky za tieto výbery)

Po 30. júni 2020 do dňa zostavenia účtovnej zvierky nenastali ďalšie také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v priebežnej účtovnej zvierke zostavenej k 30. júnu 2020.

Pripravené dňa:

Predseda predstavenstva:

Člen predstavenstva:

26. augusta 2020

Mgr. Peter Janiga

Ing. Radko Semančík