

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátené

KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31.decembra 2023

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

(auditovaná)

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	
Výkaz o finančnej situácii	2
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vlastného imania	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 41



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií ku koncu roka: 2 772 tisíc € (koniec roka ku 31.12.2022: 2 250 tisíc €.

Pozri poznámku 1. (Použitie účtovných princípov a účtovných metód), Poznámka 14. (Výnosy a náklady z poplatkov a provízií) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti k 31. decembru 2023. Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú odplata za správu a odplata za vedenie účtu. Poplatky sa vo všeobecnosti vyčísľujú s ohľadom na príslušnú hodnotu čistých aktív z investičných portfólií spravovaných fondov a podľa hodnoty predaných podielových listov dôchodkového fondu. Účtujú sa, keď sú splnené nasledovné povinnosti, ako napr.: • Odplata za správu – keď sú sporiteľovi poskytované každodenné služby vedenia sporiaceho účtu • Odplata za vedenie účtu – predtým ako sa upraví sporiaci účet o príspevok do fondu, ktorý vykoná sporiteľ Sústredili sme sa na túto oblasť z dôvodu vysokého objemu denných podkladových transakcií s dopadom na výšku výnosov z poplatkov a provízií kombinovaných s veľkosťou dotýčajúcich príspevkov.	Naše auditorské postupy v tejto oblasti, zahŕňali okrem iných: • Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol týkajúcich sa výpočtu a účtovania výnosov z poplatkov a provízií; • Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol na výpočet hodnoty čistých aktív z fondov pod správou Spoločnosti; • Využitím našich auditných špecialistov na informačné technológie (IT), sme vykonali vyhodnotenie návrhu a implementácie prevádzkovej účinnosti kontrol Spoločnosti na integritu IT systémov, ktoré sa používajú na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, zahŕňajúc kontroly prístupových práv, údajov a správy výkonu zmien; • Odsúhlasenie sadzieb, ktoré používa Spoločnosť pri výpočte poplatkov a súvisiace vzorce, ktoré majú byť v súlade so stanovami fondov vedených

Integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré súvisia s výpočtom poplatkov sú kľúčovou oblasťou zamerania auditu	v Spoločnosti a nariadeniami platnými pre systém druhého piliera dôchodkového sporenia; • Na vybranej vzorke, testovanie kompletnosti a presnosti dát použitých pri výpočte poplatkov - nakúpené podielové listy dôchodkových fondov a denná čistá hodnota aktív. • Nezávislé vyhodnocovanie čistej hodnoty aktív z investičných portfólií fondov prostredníctvom porovnávania týchto hodnôt s verejne dostupnými kótovanými cenami a tiež porovnaním s obdržanými potvrdeniami o investíciách zo strany depozitárov; • Nezávislý prepočet odplaty za správu a vedenie účtov spolu s prepočtom založeným na príslušnej dennej hodnote čistých aktív fondov pod správou Spoločnosti, a na hodnote zakúpených podielových listov dôchodkového fondu a vzorcov uvedených v štatútoch fondov a v nariadeniach platných pre druhý pilier dôchodkového sporenia; • Posúdenie presnosti a kompletnosti vykazovania výnosov a s ním spojeným zverejnením vykazovania vzhľadom na požiadavky príslušných štandardov finančného výkazníctva.
--	--

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný

podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 30. marca 2023 a schválení valným zhromaždením Spoločnosti 26. apríla 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 13 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa



štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 20. februára 2024




Zodpovedný audítor:

Ing. Michal Maxim, FCCA

Licencia UDVA č. 1093

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	95	8 329
Pohľadávky voči bankám	3	3 703	-
Pohľadávka dane z príjmov	6	-	451
Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	4	7 516	-
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	5	-	1 627
Nehmotný majetok	8	272	69
Hmotný majetok	8	250	170
Ostatný finančný majetok	9	249	178
Odložená daňová pohľadávka	7	27	39
Náklady a príjmy budúcich období	10	3 323	3 479
Majetok celkom		15 435	14 342
Závazky			
Daňové záväzky	6	61	-
Ostatné záväzky	11	746	523
Závazky celkom		807	523
Vlastné imanie			
Základné imanie	12	11 950	11 950
Zákonný rezervný fond		1 283	1 243
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku		136	-
Nerozdelený zisk minulých rokov		587	226
Zisk za účtovné obdobie		672	400
Vlastné imanie celkom		14 628	13 819
Závazky a vlastné imanie celkom		15 435	14 342

Poznámky na stranách 6 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	13	358	-
Náklady na platené úroky a obdobné náklady	13	(6)	(5)
Výnosy z poplatkov a provízií	14	2 772	2 250
Náklady na poplatky a provízie	14	(519)	(521)
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		(1)	(60)
Ostatné prevádzkové výnosy		1	-
Personálne náklady	15	(919)	(533)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	8	(93)	(119)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	16	(730)	(501)
(Tvorba)/ zaúčtovanie opravnej položky		(3)	-
Zisk pred zdanením		860	511
Daň z príjmov, z toho:	17	(188)	(111)
splatná daň		(193)	(123)
zrážková daň		(20)	-
odložená daň		25	12
Čistý zisk za účtovné obdobie		672	400
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Oceňovacie rozdiely		172	-
Odložená daň		(36)	-
Celkový komplexný výsledok		808	400

Poznámky na stranách 6 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátené KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

	Výkaz zmien vlastného imania (v tisícoch EUR)					SPOLU
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku	Zisky minulých rokov	Zisk bežného účtovného obdobia	
stav k 1.1.2022	11 950	962	-	198	2 809	15 919
prevod hospodárskeho výsledku 2021	-	281	-	2 528	(2 809)	-
čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	400	400
Celkový komplexný výsledok	-	281	-	2 528	(2 409)	400
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>						
výplata dividend	-	-	-	(2 500)	-	(2 500)
stav k 31.12.2022	11 950	1 243	-	226	400	13 819
stav k 1.1.2023	11 950	1 243	-	226	400	13 819
prevod hospodárskeho výsledku v schvaľovaní	-	40	-	361	(400)	1
čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	672	672
ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	136	-	-	136
Celkový komplexný výsledok	-	40	136	361	272	809
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>						
výplata dividend	-	-	-	-	-	-
stav k 31.12.2023	11 950	1 283	-	587	672	14 628

Poznámky na stranách 6 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz peňažných tokov**(v tisícoch EUR)**

	31.12.2023	31.12.2022
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	860	511
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	93	119
Úroky účtované do nákladov	6	5
Úroky účtované do výnosov	(358)	-
Zisk z finančných operácií	1	58
Umorovanie k nákladom budúcich období	469	475
Zostatková cena dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení do nákladov	21	-
Tvorba a rozpustenie opravných položiek k finančnému majetku	(3)	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	1 089	1 168
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich období (okrem nákladov na obstaranie zmlúv)	(20)	23
Zmena stavu ostatného majetku	(409)	(450)
Zmena stavu ostatných záväzkov	257	(72)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	917	668
Zaplatené úroky	(6)	(5)
Prijaté úroky	139	-
Zaplatená daň z príjmov	300	(655)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 350	(9)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(376)	(2)
Nákup finančného majetku a termínovaných vkladov	(10 831)	-
Predaj finančného majetku	1 640	9 176
Čisté peňažné toky z/(použitú) v investičnej činnosti	(9 567)	9 174
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Vyplatené dividendy	-	(2 500)
Leasingové splátky – istina+úrok	(16)	(59)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	(16)	(2 559)
Čistý prírastok/(úbytok) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(8 233)	6 624
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 329	1 706
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>95</u>	<u>8 329</u>

Poznámky na stranách 6 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátené KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Poznámky k riadnej účtovnej závierke

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35 904 305, IČ DPH SK2021900716 so sídlom Štefanovičova 4, 811 04 Bratislava bola založená dňa 28. júna 2004 a zapísaná do obchodného registra dňa 20. októbra 2004 (Obchodný register Mestského súdu Bratislava III., oddiel: Sa, vložka 3443/B).

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o SDS“) udelil Úrad pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti pod číslom GRUFT- 006/2004/PDSS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného orgánom dohľadu Slovenskej republiky podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány:

Predstavenstvo: Ing. Matej Varga, PhD., CFA – predseda (od 28.12.2022)
 Ing. Viera Kubašová – člen (od 28.12.2022)
 Mgr. Blanka Hatalová – člen (od 28.12.2022)

Dozorná rada: Ing. Vladimír Bakeš, PhD. (od 28.12.2022)
 Mgr. Zdenko Gossányi, (od 28.12.2022)
 Dr. Franz Kosyna (od 28.12.2022)
 Mag. Harald Friedl (od 26.04.2023)
 Péter Kadocsa (od 21.06.2023)

Depozitárom Spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, Bratislava, IČO 36 854 140, zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava III v odd. Sa vložka č. 4314/B.

V zmysle § 72 zákona o SDS Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2023 nasledovné dôchodkové fondy:

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

- KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f. (založený 22. marca 2005), do 31.05.2023 365.life, d.s.s., a.s., 365.life dlhopisový garantovaný d. f.,
- KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť a. s., skratene KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f. (založený 23. apríla 2012), do 31.05.2023 365.life indexový negarantovaný d. f.

Dôchodkový fond 365.life akciový negarantovaný d. f. (založený 22. marca 2005) sa dňa 2. mája 2023 zlúčil s fondom 365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f. K tomuto dňu fond zanikol a nebude pokračovať vo svojej činnosti.

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti, ani nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31.12.2022 bola schválená predstavenstvom dňa 28.03.2023.

V priebehu 2. štvrťroka 2023 bola zrealizovaná zmena značky z 365.life, d. s. s. na KOOPERATIVA d.s.s. V súvislosti so zmenou obchodného mena spoločnosti došlo aj k zmene názvov fondov z 365.life dlhopisový garantovaný d. f. na KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f. a z 365.life indexový negarantovaný d. f. na KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f. a zároveň aj k zmene vizuálu spoločnosti.

Spoločnosť nadviazala spoluprácu s predajnou sieťou Kooperativa poisťovňa, a. s.

Štruktúra akcionárov Spoločnosti:

Názov akcionára	31. december 2023		31. december 2022	
	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %
KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group Štefanovičova 4 816 23 Bratislava, SR	11 950	100	11 950	100

Menovitá hodnota jednej akcie predstavuje 331 939,18 EUR/ks.

KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 79/B.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra akcionárov KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group:

K 31. decembru 2023

**Podiel na
zákl. imaní
v %**

VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	94,37
SECURIA, majetkovosprávna a podielová s. r. o.	4,10
Slovenská sporiteľňa, a. s.	1,53
	100,00

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2023, sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe so sídlom Schottenring 30, 1010 Wien, Österreich, ktorá je konečným vlastníkom skupiny.

Stav zamestnancov	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	21,45	10
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	34	31
počet vedúcich zamestnancov	4	7

Stav zamestnancov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 uvedený v tabuľke zahŕňa zamestnancov na skrátený pracovný úväzok.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2022 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 30. marca 2023.

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2023 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES (ďalej len „IFRS“) a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t. j. vplyvy

transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR). Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“).

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť - Nasledujúce nové a doplnené štandardy sú účinné pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2023 a ich skoršia aplikácia je povolená. Spoločnosť neprijala predčasne žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, keď nadobudnú účinnosť:

- *Zmeny a doplnenia IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – pravidlá tzv. Pillar Two Model-u*
- *Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom.*
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné*
- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi*
- *Zmeny a doplnenia IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejnenia: Finančné dohody s dodávateľmi*
- *Doplnenia k IFRS 16 Lízingy, Záväzky z lízingu pri predaji a spätnom lízingu*
- *Zmeny a doplnenia IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť*

b) Cudzia mena

Pri nákladoch a výnosoch vyjadrených v cudzej mene sa prepočet riadi kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 31. decembru 2023 príslušného roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

c) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

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

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). 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.

d) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom Spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitě, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

- Amortizovaná hodnota

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré Spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich Spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie.

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou úrokového výnosu, ktorý je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu vlastného imania z hľadiska emitenta; to znamená, nástroje, ktoré neobsahujú zmluvný záväzok platiť a potvrdzujú zostatkový podiel na čistých aktívach emitenta. Spoločnosť následne oceňuje všetky nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, s výnimkou prípadov, keď si vedenie Spoločnosti pri prvotnej aplikácii zvolí neodvolateľne určiť nástroj vlastného imania za oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Politikou Spoločnosti je určiť nástroje vlastného imania ako FVOCI v prípade, ak sú tieto nástroje držané na iný účel ako generovať výnosy z investícií. Pri využití takejto voľby sa zisky a straty z precenenia vykazujú v OCI a nikdy nie sú reklasifikované do výkazu ziskov a strát, vrátane ukončenia vykazovania. Straty zo znehodnotenia (a zrušenie strát zo znehodnotenia) nie sú vykazované oddelene od ostatných zmien reálnej hodnoty. Dividendy, ktoré predstavujú výnos z takejto investície, sú naďalej vykazované vo výkaze ziskov a strát v rámci Výnosov z dividend, keď banke vznikne právo na získanie výnosu. Zisky a straty z nástrojov vlastného imania, ktoré sú určené za oceňované FVPL alebo klasifikované ako držané na obchodovanie, sú zahrnuté v rámci riadku Čistý zisk/(strata) z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok

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

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

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

Finančné záväzky

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

f) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti a pohľadávky voči bankám na bežných účtoch u depozitára.

g) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na vkladových účtoch vedených u depozitára. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t. j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku.

h) Nehmotný majetok a hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, DPH a pod.).

Nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Stroje, prístroje a zariadenia sa odpisujú podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Prehľad o predpokladanej dobe používania v rokoch, metóde odpisovania a odpisovej sadzbe je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Doba používania	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba v %
Nehmotný majetok:			
softvér	4 až 8	lineárna	25 až 12,5
licencie	3 až 5	lineárna	33,34 až 20
ostatný nehmotný majetok	2	lineárna	50
Stroje, prístroje a zariadenia:			
stroje a zariadenia	4	lineárna	25
drobný hmotný majetok	2 až 4	lineárna	50 až 25

Odpisy sú vykázané na riadku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vo výkaze ziskov a strát.

Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

Pri nehmotnom majetku, strojoch, prístrojoch a zariadeniach sa posudzuje strata zo zníženia v prípade existencie indícií na zníženie ich hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena majetku znížená o náklady vynaložené na predaj alebo použiteľná hodnota.

i) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky (IFRS 16)

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje

lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. V Spoločnosti predstavujú aktívum s právom na užívanie, ktoré je vykázané v poznámkach v bode 8. Hmotný a nehmotný majetok, v bode 11. Ostatné záväzky.

j) Ostatný finančný majetok

Ako ostatný majetok sa vykazujú najmä pohľadávky vyplývajúce z činnosti Spoločnosti. Ide predovšetkým o pohľadávky voči dôchodkovým fondom z titulu poplatkov za správu v dôchodkových fondoch. Ďalej sa tu vykazujú poskytnuté zálohy a prijaté dobropisy. Pri prvotnom ocenení sa tieto pohľadávky oceňujú v reálnej hodnote. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote, ku ktorej je vytvorená opravná položka.

k) Časové rozlíšenie nákladov a výnosov

Výdavky a príjmy, ktoré sa stanú nákladmi alebo výnosmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako náklady alebo výnosy budúcich období. Do nákladov budúcich období sú zahrnuté budúce náklady vyplývajúce z dodávateľsko-odberateľských vzťahov a vyplatené provízie sprostredkovateľom za zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení – viď bod (p).

l) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- **Etapa 1:** Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované Spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.
- **Etapa 2:** V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak Spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotené.
- **Etapa 3:** Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Spoločnosť má zadané nápravné

obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku ak sa úverové riziko významne zvýšilo.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti. Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti alebo rating emitenta finančného majetku klesol mimo investičné pásmo. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Ostatný majetok

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

m) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane z príjmu sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda.

Odložené daňové pohľadávky predstavujú sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

- a) odpočítateľných dočasných rozdielov,
- b) prevedených nevyužitých daňových strát, alebo
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtov.

O existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných dočasných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné dočasných rozdiely využiť.

Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných zdaniteľných rozdieloch.

n) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z jej prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sprostredkovateľom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.). Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

o) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. októbra 2005. V súlade so Zákonom č.222/2004 Z. z.. o dani z pridanej hodnoty, Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane. Daň je účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu, ktorého sa týka, resp. je súčasťou obstarávacej ceny majetku.

p) Výnosy z poplatkov a provízií, úrokové výnosy a úrokové náklady

Do 31.12.2022 výnosy Spoločnosti tvorila najmä odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, odplata za správu dôchodkových fondov, a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré mala Spoločnosť právo v zmysle § 63 zákona o sds.

S účinnosťou od 01.01.2023 bola zrušená odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, ktorá v predchádzajúcom období do 31.12.2022 predstavovala 1 % zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. V roku 2023 bola odplata za vedenie účtov účtovaná len na účtoch sporiteľov, kde boli pripísané príspevky súvisiace s obdobím do 31.12.2022.

S účinnosťou od 01.01.2023 bola zrušená aj odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má Spoločnosť právo v zmysle § 63a Zákona o SDS. S účinnosťou od 1.1.2023 sa zmenila výška odplaty za správu z pôvodnej 0,3% na výšku 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, s tým že odplata za správu za rok 2023 je 0,45%, odplata za rok 2024 bude 0,425% a od roku 2025 bude 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde.

Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň. Spoločnosť posúdila konečného zákazníka vzhľadom na IFRS 15. Za konečného zákazníka Spoločnosti je pokladaný individuálny sporiteľ, ktorý má umiestnené finančné prostriedky v dôchodkovom sporení.

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

Ďalšie výnosy Spoločnosti tvoria úrokové výnosy a obdobné výnosy, ktoré sú generované z termínovaných vkladov v bankách a cenných papierov.

Spoločnosť postupovala v zmysle IFRS 15 a v súvislosti s individuálnou garanciou Spoločnosť zaúčtovala roku 2022 do nákladov z poplatkov a provízií sumu 47 tis. EUR ako očakávané plnenie za doplatenie individuálnej garancie. V priebehu roka 2023 Spoločnosť vynaložila na plnenie sumu 12 tis. EUR. Zvyšnú časť rezervy vo výške 35 tis. EUR Spoločnosť odúčtovala a na ďalšie obdobie vytvorila rezervu v sume 27,5 tis. EUR.

q) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady, s výnimkou provízií vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov.

Provízie vyplatené sprostredkovateľom na uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení sú priamo priradené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení. Vyplatené provízie sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Náklady a príjmy budúcich období“.

Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze ziskov a strát na riadku „Náklady na poplatky a provízie“ a jej výpočet je uvedený nižšie.

V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 15 s účinnosťou od 1. januára 2018 Spoločnosť prehodnotila dobu časového rozlišovania provízií zo stanoveného obdobia 9 rokov na celé obdobie počas platnosti zmluvy sporiteľa, teda až do dôchodkového veku. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie vykáže jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

V prípade, že výdavok na províziu nespĺňa požiadavky na aktivovanie, to znamená pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, je zúčtovaný priamo do nákladov.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t. j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok- vid' bod (t).

r) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

Čistý zisk alebo strata z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

s) Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú plnenia priebežne poskytnuté zamestnancom. Zdrojom zamestnaneckých požitkov je aj možnosť využívania prostriedkov zo sociálneho fondu. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť poskytuje zamestnancom prostriedky na zabezpečenie stravovania a regeneráciu pracovnej sily.

Sociálny fond vytvára Spoločnosť v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov.

t) Významné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach. Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov a určenie spätne získateľnej hodnoty časovo rozlíšených provízií.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL dlhových finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI a finančných záruk a úverových príslubov je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany zákazníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií na výrazné zvýšenie kreditného rizika.
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL.
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiace ECL.
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL.

Test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 Spoločnosť posúdila všetky časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv a pristúpila k jednorazovému odpisu tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne alebo len minimálne úžitky a existuje riziko, že ich ani v budúcnosti neprinesú. Trvalý odpis predstavoval sumu 20 tis. EUR (2022: 89 tis. EUR).

Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov znížených o administratívne náklady v teste návratnosti uskutočnenom k 31. decembru 2023 predstavovala 18 841 tis. EUR (2022: 21 523 tis. EUR).

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste návratnosti sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov, stornokvóta a náklady. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne získateľnej hodnoty sadzbu 10,00 % (2022: 10,02 %). Spoločnosť aplikovala dlhodobú očakávanú infláciu vo výške 2,4% (2022: 3,8%) a pri kalkulácii uvažovala s nárastom ročných príspevkov 4,3% (2022: 5,8%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 4,03% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2020 až 2023 (2022: 3,29%).

Zároveň Spoločnosť pri teste návratnosti aplikovala v súlade so zmenou zákona pokles výšky príspevku poukazovaného Sociálnou poisťovňou do II. piliera z 5,5% na 4,0%.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste návratnosti časovo rozlišovaných provízií. Jednotlivé scenáre boli uskutočnené nezávisle jeden od druhého. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 1 929 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR na zmluvu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 3 899 tis. EUR. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 4,30% na polovicu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 9,5%. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 9,9% (z 18 841 tis. EUR na 16 970 tis. Eur).

Individuálna garancia

Spoločnosť k 31.12.2023 odhadla očakávanú hodnotu individuálnej garancie v sume 27,5 tis. EUR na základe informácií o sporiteľoch, pri ktorých existuje pravdepodobnosť plnenia. Ide o odhad sumy u tých sporiteľov, keď na dôchodkových účtoch sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v rokoch 2024 až 2026 ich suma príspevkov je vyššia ako suma na dôchodkovom účte sporiteľa. Pre sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v roku 2024 ide o odhad celej výšky nedoplatku, pre sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v roku 2025 a 2026 ide o odhad 50% výšky nedoplatku.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty		
Peniaze v hotovosti	2	-
Bežné účty	93	8 329
Spolu	95	8 329

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k peniazom a peňažným ekvivalentom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter peňazí a peňažných ekvivalentov ako aj výšku opravnej položky, sa Spoločnosť k 31. decembru 2023 rozhodla neúčtovať o opravnej položke k peniazom a peňažným ekvivalentom. K 31.12.2022 bola zaúčtovaná opravná položka vo výške 831,95 Eur.

3. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Termínovaný vklad	3 703	0
Spolu	3 703	0

Spoločnosť prehodnotila tvorbu opravnej položky k termínovaným vkladom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom k tomu Spoločnosť k 31. decembru 2023 zaúčtovala opravnú položku vo výške 1 tis. EUR.

4. FINANČNÝ MAJETOK OCEŇOVANÝ REÁLNOU HODNOTOU CEZ OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Dlhopisy s kupónmi		
Nákupná cena	7 181	
AÚV	208	-
Prijaté kupóny	(90)	
Amortizácia	47	-
Precenenie	170	-
Spolu	7 516	-

Spoločnosť prehodnotila tvorbu opravnej položky k finančnému majetku oceňovanému reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Spoločnosť zaúčtovala opravnú položku k Štátnym dlhopisom vo výške 1 tis. EUR a k Ostatným dlhopisom vo výške 1,7 tis. EUR.

5. NEOBCHODNÉ FINANČNÉ AKTÍVA POVINNE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Realitný plus o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.	-	228
Realitný o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.	-	879
365.invest Equity FKI o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a.s.	-	520
Spolu	-	1 627

6. POHLÁDÁVKA DANE Z PRÍJMOV A DAŇOVÉ ZAVÄZKY

Pohľadávka dane z príjmov a daňové záväzky	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Splatná daň	(192)	(123)
Zaplatené preddavky na daň z príjmov	122	475
Daň vyberaná zrážkou považovaná za preddavok na daň	9	99
Spolu pohľadávky/(záväzky)	(61)	451

7. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA

I. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Odložená daňová pohľadávka	27	39
Spolu	27	39

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- finančný majetok	-	-
- rezerva na odmeny	160	34
- ostatné dočasné rozdiely	137	149
Daňová strata	-	-
Spolu	297	183
Sadzba dane	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka, netto	27	39
Zmena odloženej dane	(12)	(13)
- Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	24	(13)
- Účtovaná cez vlastné imanie	(36)	-

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

III. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2022	Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Účtovaná cez vlastné imanie	k 31. decembru 2023
Z finančného majetku	-	-	(36)	(36)
Z rezerv na odmeny	7	27	-	34
Z ostatných dočasných rozdielov	32	(3)	-	29
Odložená daňová pohľadávka	39	24	(36)	27

8. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 sa nachádza na stranách 27 a 28.

Na nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia nebolo zriadené záložné právo ani iné formy vecných práv k cudzej veci.

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2023**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2022	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2023	31.12. 2022	Prírastky	Úbytky	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023
Softvér	604	257	-	-	861	535	55	-	590	69	271
Licencie	26	2	-	-	28	26	11	(10)	27	-	1
Ostatný nehmotný majetok	3	-	-	-	3	3	-	-	3	-	-
Obstaranie nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok spolu	633	259	-	-	892	564	66	(10)	620	69	272
Aktívum s právom na užívanie	298	164	-	(298)	164	159	35	(179)	15	139	149
Pozemky a budovy	46	-	-	(46)	-	23	5	(28)	-	23	-
Dopravné prostriedky	-	92	-	-	92	-	12	-	12	-	80
Iné stroje a zariadenia	4	-	-	(4)	-	2	-	(2)	-	2	-
Drobný hmotný majetok	32	25	-	(23)	34	27	9	(23)	13	5	21
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	380	281	-	(371)	290	211	61	(232)	40	169	250

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2022**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2021	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2022	31.12. 2021	Prírastky	Úbytky	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022
Softvér	603	1	-	-	604	471	64	-	535	132	69
Licencie	26	-	-	-	26	26	-	-	26	-	-
Ostatný nehmotný majetok	3	-	-	-	3	3	-	-	3	-	-
Obstaranie nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok spolu	632	1	-	-	633	500	64	-	564	132	69
Aktívum s právom na užívanie	298	-	-	-	298	119	40	-	159	179	139
Pozemky a budovy	46	-	-	-	46	15	8	-	23	31	23
Dopravné prostriedky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné stroje a zariadenia	4	-	-	-	4	2	-	-	2	2	2
Drobný hmotný majetok	30	2	-	-	32	19	7	-	26	11	6
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	378	2	-	-	380	155	55	-	210	223	170

9. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Ostatný finančný majetok		
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	244	142
Ostatné pohľadávky	5	36
Spolu	249	178

Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k ostatnému finančnému majetku v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter pohľadávok ako aj ich výšku, Spoločnosť vyhodnotila opravnú položku ako nevýznamnú pre účtovnú závierku ako celok a z toho dôvodu nebolo o nej účtované. Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2023 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené na čas.

10. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Náklady budúcich období		
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	3 314	3 449
- Počiatočný stav k 1.1.	3 449	3 406
- Zaradenie	334	518
- Amortizácia	(449)	(386)
- Odpisy	(20)	(89)
Nájomné platené vopred	-	15
Ostatné	9	15
Spolu	3 323	3 479

11. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Ostatné záväzky podľa druhu		
Záväzky voči dodávateľom (vrátane rezerv)	322	179
Záväzky voči zamestnancom (vrátane rezerv)	108	124
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	9	5
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie - vrátane rezerv)	60	15
Záväzok z lízingu	151	142

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Závazok voči štatutárnemu orgánu (vrátane rezerv)	69	-
Individuálna garancia	27	47
Ostatné záväzky	-	11
Spolu	746	523

	k 31.decembru 2023	k 31. decembru 2022
Ostatné záväzky podľa splatnosti		
do splatnosti	746	523
po splatnosti	-	-
Spolu	746	523

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 9 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

	k 31.decembru 2023	k 31. decembru 2022
Sociálny fond		
Počiatočný stav	9	8
Tvorba	5	1
Čerpanie	(5)	-
Konečný stav	9	9

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 žiadne podriadené záväzky.

12. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2023 bolo v plnej výške splatené a zapísané do Obchodného registra. Základné imanie pozostáva z 36 akcií, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 332 tis. EUR. Celková výška základného imania k 31. decembru 2023 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 11 950 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group, ktorá má zároveň 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Informácia o pohybe vo vlastnom imaní je v prehľade o zmenách vo vlastnom imaní, ktorý je súčasťou tejto účtovnej závierky.

13. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Úrokové výnosy a náklady		
Úroky z termínovaných vkladov	103	-
Úroky z dlhopisov	255	-
Úroky z prenájmu	(6)	(5)
Spolu	352	(5)

14. VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	103	604
Výnosy z poplatkov za správu	2 661	1 672
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	-	21
Individuálna garancia IFRS 15	8	(47)
Spolu	2 772	2 250
Bankové poplatky	(3)	(2)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	-	-
Amortizácia časovo rozlíšených provízií na získanie sporiteľov	(449)	(386)
Trvalý odpis provízií na neaktívne zmluvy	(20)	(89)
Ostatné	(47)	(44)
Spolu	(519)	(521)

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Personálne náklady	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Mzdy a odmeny zamestnancov	(486)	(263)
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	(234)	(134)
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	(184)	(133)
Ostatné osobné náklady	(15)	(3)
Spolu	(919)	(533)

16. OSTATNÉ VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Prevádzkové náklady	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Reklama, propagácia, marketing	(187)	(121)
Nájomné	(33)	(13)
IT podpora a softvérové služby	(205)	(151)
Spotreba materiálu a tlačív	(7)	(2)
Audit a iné	(69)	(52)
Poradenstvo	(35)	(20)
Spoje a poštovné	(111)	(105)
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	(13)	(8)
Iné prevádzkové náklady	(70)	(29)
Spolu	(730)	(501)

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r. o. na overenie individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace 31. decembra. KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné neaudítorské služby. Náklady na audit fondov znáša Spoločnosť.

17. DAŇ Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2023		k 31. decembru 2022	
	Základ dane	Daň 21 %	Základ dane	Daň 21%
Zisk/(Strata) pred zdanením	860		511	
Z toho teoretická daň 21 %		(181)		(107)
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň)	47	(10)	10	(2)
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň			-	-
Doúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období			-	-
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch			-	-
Zmena daňovej sadzby			-	-
Celková vykázaná daň		(188)		(111)
Splatná daň		(193)		(123)

Zrážková daň		(20)		-
Odložená daň (náklad)/výnos		25		12

V nasledovnej tabuľke je vykázaná daň, ktorá bola zaúčtovaná priamo do vlastného imania.

	2023			2022		
	Pred daňou	Daňový dopad (21 %)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (21 %)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku	172	(36)	136	-	-	-
Spolu	172	(36)	136	-	-	-

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov Spoločnosť použila sadzbu 21 % vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnú od 1. januára 2017.

18. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojmu akcionárovi, ktorý má v Spoločnosti významný vplyv a k iným stranám, k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 alebo počas obdobia od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 a 1. januára 2022 do 31. decembra 2022, ako je uvedené nižšie.

- (1) Koneční vlastníci a spoločnosti nimi ovládané.
- (2) Spoločnosti, ktoré Spoločnosť ovládajú, spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku.
- (3) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom, resp. dôchodkové fondy spravované Spoločnosťou.
- (4) Pridružené spoločnosti.
- (5) Členovia vrcholového manažmentu Spoločnosti.

Informácie o odmenách členov štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 15 – Personálne náklady.

Spriaznené osoby:

- Materská spoločnosť:
 - KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group

- Ostatné spriaznené strany:
 - KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f.
 - KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f.
 - Manažment a im blízke osoby - predstavenstvo

Všetky transakcie so spriaznenými osobami, vrátane transakcií s vrcholovým manažmentom, boli uskutočnené na základe podmienok, ktoré sú na trhu bežné v takýchto transakciách uskutočnených medzi nespriaznenými osobami, respektíve, ktoré sú v takýchto transakciách očakávané. Žiadna zo spriaznených strán nebola v ich vzájomných transakciách akýmkoľvek spôsobom zvýhodnená.

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Pohľadávky a majetok		
KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f.	150	105
KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f.*	94	37
Predstavenstvo	-	-
Záväzky	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group	187	-
Predstavenstvo	69	53

* Dôchodkový fond 365.life akciový negarantovaný d. f. (založený 22. marca 2005) sa dňa 2. mája 2023 zlúčil s fondom 365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f. K tomuto dňu fond zanikol a nebude pokračovať vo svojej činnosti. V priebehu 2. štvrťroka 2023 bola zrealizovaná zmena značky z 365.life, d. s. s. na KOOPERATIVA d. s. s. V súvislosti so zmenou obchodného mena spoločnosti došlo aj k zmene názvov fondov z 365.life dlhopisový garantovaný d. f. na KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f. a z 365.life indexový negarantovaný d. f. na KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f.

Záväzok voči KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group predstavuje lízingový záväzok k aktívu s právom na užívanie a záväzok z provízií za sprostredkovanie.

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

Náklady	popis operácie	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
KOOPERATIVA poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group	Nákup auta	(17)	-

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátené KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

	Poistenie auto	(3)	-
	Poštovné	(11)	
	IT infraštruktúra	(21)	
	Nájom	(1)	-
	Úrok IFRS 16	(4)	-
	Odpisy IFRS 16	(15)	-
	Drobný HM IT do spotreby	(4)	
	Marketing	(37)	
	Provízie za sprostredkovanie	(28)	
Predstavenstvo	Príjmy zo závislej činnosti	(184)	(133)
	- z toho odmeny:	(152)	
Výnosy	popis operácie	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f.	Popl. za správu a zhod. majetku v d.f.	1 843	1 611
KOOPERATIVA, d. s. s., a. s., KOOPERATIVA indexový negarantovaný d.f.*	Popl. za správu a zhod. majetku v d.f.	818	434

* Dôchodkový fond 365.life akciový negarantovaný d. f. (založený 22. marca 2005) sa dňa 2. mája 2023 zlúčil s fondom 365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f. K tomuto dňu fond zanikol a nebude pokračovať vo svojej činnosti. V priebehu 2. štvrťroka 2023 bola zrealizovaná zmena značky z 365.life, d. s. s. na KOOPERATIVA d. s. s. V súvislosti so zmenou obchodného mena spoločnosti došlo aj k zmene názvov fondov z 365.life dlhopisový garantovaný d. f. na KOOPERATIVA dlhopisový garantovaný d. f. a z 365.life indexový negarantovaný d. f. na KOOPERATIVA indexový negarantovaný d. f. a zároveň aj k zmene vizuálu spoločnosti.

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby. Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

19. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká:

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje potenciálnu stratu pre Spoločnosť, ktorá súvisí s neschopnosťou alebo nechotou dlžníka plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti v stanovenom čase a rozsahu.

Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe, ktorá vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty.

Úverové riziko je spojené tiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta. Úverová bonita bežných účtov a vkladov v banke je A2 (v roku 2022 A2) a priemerná úverová bonita dlhopisov je A3 (v roku 2022 sa v majetku spoločnosti nenachádzali dlhopisy). Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov a iných rizík, okrem úverového. Spoločnosť sleduje trhové riziká a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných dôchodkových fondov. Tieto riziká sa riadia najmä nastavením vhodnej investičnej stratégie a limitov na zmiernenie rizika.

Úrokové riziko

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

Úročený majetok spoločnosti zahŕňa bežné účty vo výške 93 tis. EUR (2022: 8 329 tis. EUR), termínované vklady v hodnote 3 703 tis. EUR a dlhopisy v hodnote 7 516 tis. EUR.

Vážená modifikovaná durácia úročeného majetku je 3,57. V prípade nárastu/poklesu trhových sadzieb o 100 bázičných bodov by sa hodnota majetku a zisk alebo strata zmenila o sumy uvedené nižšie.

v tis. EUR	zisk alebo strata P/L		vlastné imanie, ostatné súčasti komplexného výsledku	
	100 bp nárast	100 bp pokles	100 bp nárast	100 bp pokles
31.12.2023				
Dlhopisy	0	0	-403	403
Celkom		0	-403	403
31.12.2022				
Podielové fondy	-1	1	0	0
Celkom	-1	1	0	0

Spoločnosť nemá okrem záväzku z lízingu podľa IFRS 16 žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Menové riziko

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

K 31. decembru 2023 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2022 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií Spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity.

Cieľom Spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje Spoločnosti.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov Spoločnosti pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s požiadavkami regulátora a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o SDS bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia jej finančnej situácie. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „nešpecifikované“.

k 31. decembru 2023:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	95	-	-	-	-	95
Pohľadávky voči bankám	651	1 040	2 137	-	-	3 828
Podielové listy	-	-	-	-	-	-
Dlhopisy	-	270	4 378	4 655	-	9 303
Ostatný finančný majetok majetok	244	-	-	-	-	244
Spolu	990	1 310	6 515	4 655	-	13 470
Finančné záväzky						
Záväzky z lízingu	6	24	126	2	-	158
Ostatné záväzky	248	-	-	-	347	595
Spolu	254	24	126	2	347	753
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	1 244	1 334	6 641	4 657	347	14 098

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skratene KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

k 31. decembru 2022:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 329	-	-	-	-	8 329
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	1 627	1 627
Ostatný finančný majetok	142	-	-	-	36	178
Spolu	8 471	-	-	-	1 663	10 134
Finančné záväzky						
Záväzky z lízingu	10	29	103	-	-	142
Ostatné záväzky	240	-	-	-	141	381
Spolu	250	29	103	-	141	523
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	8 221	(29)	(103)	-	1 522	9 611

Ostatné záväzky k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, štátnemu rozpočtu a verejným poisťovniam.

Spoločnosť má dostatok finančných zdrojov na svoju činnosť, a z toho dôvodu nie je k 31. decembru 2023, ani v strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o SDS a vyhláškou NBS č. 101/2008.

Spoločnosť k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Tabuľka nižšie zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	k 31. decembru 2023	k 31. decembru 2022
Základné vlastné zdroje	14 628	13 819
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(272)	(69)
Vlastné zdroje celkom	14 356	13 750
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	8 262	9 946
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	647 069	558 570
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	416	400
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od prevádzkových výdavkov)	416	400
Údaj o splnení	14 356	13 750
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,0196	0,017

20. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022, okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote, predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, vklady v bankách, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: Kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje hodnoty finančného majetku podľa jednotlivých úrovní oceňovania:

k 31. decembru 2023

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	95		95
Pohľadávky voči bankám	-	-	3 703	3 703
Štátne dlhopisy SR	-	4 024	-	4 024
Ostatné dlhopisy	-	3 492	-	3 492
Podielové listy	-	-	-	-
Ostatný finančný majetok		249		249
Celkom	-	7 860	3 703	11 563

k 31. decembru 2022

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	8 329	-	8 329
Štátne dlhopisy SR	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	1 627	1 627
Ostatný finančný majetok		178		178
Celkom	-	8 507	1 627	10 134

21. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2023 voči Československej obchodnej banke, a. s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o SDS, v zmysle ktorého Dôchodková správcovská spoločnosť si nesmie otvoriť bežné účty v banke a v pobočke zahraničnej banky odlišnej od depozitára. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

22. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A RIADENIE A O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Podsúvahové položky k 31. decembru 2023 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v hodnote majetku dôchodkových fondov spolu 647 069 tis. EUR, k 31. decembru 2022 boli vo výške 556 145 tis. EUR.

Všetky platby postupované Sociálnou poisťovňou, platby prevádzané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa a platby dobrovoľných príspevkov musia byť realizované prostredníctvom účtu nepriradených platieb. Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 24 691 tis. EUR.

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

23. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Od 1. februára 2018 nadobudol účinnosť zákon č. 97/2017 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Novelou sa rozšírila možnosť programového výberu v druhom dôchodkovom pilieri. Ten sa uskutočňuje formou dohody, v ktorej si sporiteľ určí mesačnú sumu dôchodku, dobu vyplácania alebo aj jednorazový výber celej nasporenej sumy príspevkov. Jedinou podmienkou programového výberu je skutočnosť, že súčet súm dôchodkových dávok, ktoré sú vyplácané sporiteľovi, bude vyšší ako referenčná suma, ktorá je na rok 2023 stanovená na 521,30 EUR.

Novela zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov bola schválená Národnou radou Slovenskej republiky dňa 08.11.2022. K platnosti novely zákona dochádza až po podpísaní Prezidentkou Slovenskej republiky a následnom vyhlásení novely zákona. K podpísaniu novely zákona došlo dňa 24.11.2022. Vyhlásenie sa vykonáva v zbierke zákonov na žiadosť Národnej rady, v lehote 15 dní od doručenia takejto žiadosti. Novelou zákona sa s účinnosťou od 1.1.2023 ruší súčasný systém garancií v dlhopisovom fonde a zavádzajú sa individuálne garancie.

Individuálna garancia je suma určená podľa zákona ako rozdiel medzi sumou, ktorá bola pripísaná na osobný dôchodkový účet sporiteľa vedený pre dlhopisový garantovaný dôchodkový fond (vrátane všetkých povinných príspevkov a penále) a sumou, ktorá bola odpísaná z osobného dôchodkového účtu sporiteľa vedeného pre dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, ku dňu vydania certifikátu na základe žiadosti sporiteľa o starobný dôchodok alebo predčasný starobný dôchodok. Rozdiel týchto súm je potrebné doplatiť z majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

KOOPERATIVA dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., skrátené KOOPERATIVA, d.s.s., a.s.

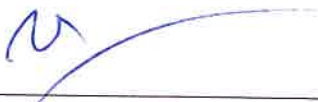
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2023 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

24. ÚDAJE O UDALOSTIACH, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

15.02.2024

Dátum


Ing. Matej Varga, PhD., CFA


Ing. Viera Kubašová

Podpisy členov štatutárneho orgánu