





UNIQA d.d.s., a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS
účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii
za obdobie od 1.1.2024 do 31.12.2024

Dátum zostavení účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti	
26.3.2025	 Peter Socha Predseda predstavenstva	 Lucie Urváková Člen predstavenstva

UNIQA d.d.s., a.s.

**Účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii
k 31. decembru 2024**

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2024 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.13.2023</i>
Majetok			
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	C.1	6 321 153	6 252 233
Odložená daňová pohľadávka	C.2	73 629	88 239
Software a iný nehmotný majetok	C.3	14 350	19 270
Daňové pohľadávky - daň z príjmov splatná	C.9	0	42 433
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	C.4	1 073 753	507 478
Peniaze a peňažné ekvivalenty	C.5	6 768 033	2 304 760
Majetok celkom		14 250 918	9 214 412
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	C.6	3 618 135	3 618 135
Emisné ážio	C.6	824	824
Zákonný rezervný fond	C.6	723 627	723 627
Výsledok hospodárenia minulých rokov	C.6	3 605 404	3 605 404
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	C.6	4 594 841	722 338
Vlastné imanie celkom		12 542 831	8 670 328
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	C.7	98 522	136 663
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	C.8	354 114	407 422
Daň z príjmov - splatná	C.9	1 255 451	0
Záväzky celkom		1 708 087	544 085
Vlastné imanie a záväzky celkom		14 250 918	9 214 412

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za rok končiaci 31. decembra 2024 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	D.1	10 478 931	5 422 180
Výnosy z manipulačných poplatkov	D.2	99 585	119 955
Osobné náklady	D.3	-344 577	-312 352
Obstarávacie náklady - amortizácia DAC	D.4	-615 943	-588 170
Obstarávacie náklady - ostatné poplatky	D.4	-129 166	-120 114
Ostatné prevádzkové náklady	D.5	-3 363 650	-3 540 903
Odpisy nehmotného majetku	D.6	-4 920	-4 920
Rozpustenie opravných položiek	D.7	5 090	0
Tvorba opravných položiek	D.8	-5 685	-511
Finančné náklady	D.9	-27 198	-24 248
Finančné výnosy	D.10	2 310	1 148
Zisk pred zdanením		6 094 779	952 066
Daň z príjmov - splatná	D.11	-1 485 328	-231 371
Daň z príjmov - odložená	D.11	-14 610	1 643
Zisk po zdanení		4 594 841	722 338
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		4 594 841	722 338

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci 31. decembra 2024 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
Stav k 1. januáru 2023	3 618 135	723 627	824	3 605 405	7 947 990
Zisk bežného obdobia				722 338	722 338
Stav k 31. decembru 2023	3 618 135	723 627	824	4 327 742	8 670 328
Stav k 1. januáru 2024	3 618 135	723 627	824	4 327 742	8 670 328
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-722 338	-722 338
Zisk bežného obdobia				4 594 841	4 594 841
Stav k 31. decembru 2024	3 618 135	723 627	824	8 200 246	12 542 831

UNIQA d.d.s., a.s.
VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci 31. decembra 2024 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Zisk bežného obdobia pred zdanením		6 094 779	952 066
Úpravy týkajúce sa:			
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	D.4	615 943	588 170
Odpis nehmotného majetku	D.6	4 920	4 920
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	D.7	595	511
Zisk z prevádzky pred zmenou majetku a záväzkov		6 716 237	1 545 666
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv		-684 863	-617 837
Zmena pohľadávok a preddavkov		-566 871	203 932
Nárast/pokles záväzkov		-91 448	31 725
Zaplatená daň		-187 444	-229 728
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		5 185 611	933 758
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup nehmotného majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-722 338	0
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-722 338	0
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	C.5	2 304 760	1 371 002
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	C.5	6 768 033	2 304 760
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		4 463 273	933 758

A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Všeobecné informácie

UNIQA d.d.s., a.s.
Krasovského 3986/15
851 01 Bratislava

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

UNIQA d.d.s., a.s., (ďalej „Spoločnosť“) bola založená na základe transformačného projektu a vznikla dňom 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3804/B. Dňom vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA d.d.s., a.s. zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions.

Spoločnosť sa na základe zmluvy o zlúčení spísanej vo forme notárskej zápisnice č. N 593/2007, Nz 58627/2007, NCR1s 58160/2007 dňa 17.12.2007 stala s účinnosťou od 1.1.2008 právnym nástupcom spoločnosti AXA Slovensko a.s. a prebrala všetky jej práva a záväzky. Spoločnosť AXA Slovensko a.s. sa zrušila bez likvidácie.

Spoločnosť je členom finančnej skupiny UNIQA Group, Rakúsko.

Hlavná činnosť

Hlavnou činnosťou Spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej aj „dds“) podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Na základe Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií Spoločnosť zverila spoločnosti UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko so sídlom Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava, IČO: 50 008 056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností, a to najmä:

- Služby v oblasti centrálného nákupu
- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovanie
- Služby v oblasti marketingu a public relations (PR)
- Služby v oblasti ľudských zdrojov (HR)
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti podpory predaja a provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Služby súvisiace s vymáhaním pohľadávok
- Služby v oblasti strategického partnerstva a digitalizácie

Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.
- v Indexovom globálnom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.

Depozitár

Depozitárom dôchodkových fondov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, identifikačné číslo 649 48 242, 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 and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č.: 2310/B.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2024 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2023 bolo 3 618 135 EUR).

Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2024 je právnická osoba:

UNIQA pojišťovna, a. s., Evropská 810/136, Praha 6 – Vokovice 160 00, Česká republika

Informácie o konsolidovanom celku

Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku (ďalej len „Skupina), v ktorom konsolidujúcou spoločnosťou je materská spoločnosť, UNIQA pojišťovna, a. s. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je spoločnosť UNIQA Insurance Group AG, so sídlom 1029 Vídeň, Untere Donaustraße 21, Rakousko a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti. Konsolidovanú účtovnú závierku je možné získať v sídle a na internetových stránkach materskej spoločnosti.

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha,

Členovia predstavenstva:

Mgr. Rastislav Havran

Ing. Lucie Urválková

Mgr. Ing. Jakub Mertl , Ph.D.

(v roku 2023:

Mgr. Rastislav Havran

Mgr. Ing. Jakub Mertl , Ph.D.

Ing. Lucie Urválková)

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2024 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii

Dozorná rada

Členovia dozornej rady:

Dr. Andreas Bertl

Dr. Mag. Peter Eichler, do 31.12.2024

RNDr. Martin Rotkovský

(v roku 2023:

Dr. Andreas Bertl,

Dr. Mag. Peter Eichler

RNDr. Martin Rotkovský, PhD.)

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2024 bol 4,6 (2023: 4,7).

B VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH A ĎALŠIE VYSVETLUJÚCE INFORMÁCIE

Základ prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii (EU) (IFRS).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern) a na základe princípu historických nákladov. Účtovná závierka k 31.12.2023 bola schválená dňa 21. marca 2024.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila. Ku zmenám v účtovnej závierke za rok 2022 po jej schválení v roku 2023 nedošlo.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na celé eurá (pokiaľ nie je uvedené inak).

Počas účtovného obdobia 2024 nenastali žiadne iné zmeny účtovných metód.

Pri zostavení tejto účtovnej závierky Spoločnosť konzistentne aplikovala nasledovné účtovné metódy a zásady.

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2024

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil

Účtovné výkazy sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr).

V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025 a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr).

V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny

odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr).

Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa vyrovnajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
- (d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI).

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026).

V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúladu medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9.

IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“. Novela zosúladzuje znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva.

IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu.

Za účelom vyriešenia nesúladu medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykázat' v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“.

IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom, aby používal menej záväzné znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“.

V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do

dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinné od 1. januára 2026).

Cieľom vydanéj novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala ciele nové novely IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
- b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- c) pridanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).

V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- štruktúry výkazu ziskov a strát,
- požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr).

Spoločnosť vyhodnotila ako nerelevantné.

Novely boli zverejnené, ale EÚ ich zamietla alebo odložila

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

Spoločnosť vyhodnotila ako nerelevantné.

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

Spoločnosť vyhodnotila ako nerelevantné.

Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

Vypracovanie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti robilo určité odhady a úsudky, ktoré majú vplyv na účtovné hodnoty majetku a záväzkov Spoločnosti a vykazovanie potenciálneho majetku a záväzkov ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a vykazované výnosy a náklady v priebehu účtovného obdobia.

Spoločnosť odhaduje okrem iného opravne položky k pochybným pohľadávkam a dlhodobému majetku, životnosť, počas ktorej sú dlhodobý nehmotný a hmotný majetok a časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv odpisované.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním a odhady použité pri zostavovaní účtovnej závierky sa pri výskyte nových udalostí zmenia získaním ďalších skúseností, informácií a zmenou prevádzkového prostredia Spoločnosti. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť.

Vzhľadom na to, že podmienky činnosti doplnkových dôchodkových spoločností podliehajú prísnej regulácii a sú vo veľkej miere závislé od parametrov stanovených v legislatíve, hospodárenie Spoločnosti môže byť ovplyvnené prípadnými zmenami nastavenia dôchodkového systému.

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv, pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Pri výpočte časového rozlíšenia ako aj pri teste na zníženie hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy – prestupy medzi doplnkovými dôchodkovými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- inflácia,
- dosiahnutý výnos,
- predpoklady ohľadne vývoja nákladov, príspevkov.

Spoločnosť posúdila, či spravované fondy podliehajú konsolidácii v súlade s IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka, a dospela k záveru, že vzhľadom na regulačné obmedzenia a povahu spravovaných fondov Spoločnosť nemá kontrolu a nenesie významné riziká plynúce z fondov a fondy, ako také, nie sú konsolidované.

Klasifikácia zmlúv

Zmluvy uzatvárané s klientmi nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poisťné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IFRS 15.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

- deň výplaty alebo prevzatia, alebo výplaty hotovosti,
- deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene,
- deň vykonania platby, príp. inkasa z účtu klienta,
- deň dohodnutia obchodu s cennými papiermi,
- deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva, alebo zániku vlastníctva,
- deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo zániku.

Transakcie v cudzej mene

Funkčnou menou Spoločnosti je euro. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená vo funkčnej mene, t.j. v eurách.

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31.12.2024: EUR = 1,0389 USD.

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok zahŕňa software. Nehmotný majetok je vyjadrený v historických cenách, znížených o odpisy a zníženie hodnoty. Súčasťou obstarávacej ceny nehmotného majetku je aj neuplatnená daň z pridanej hodnoty.

Náklady na nehmotný majetok, ktoré nespĺňajú požiadavky pre aktiváciu v zmysle IAS 38, sa účtujú priamo do nákladov v období zaradenia do používania, a vo výkaze komplexného výsledku sú vykázané v položke prevádzkové náklady.

Odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke nehmotný majetok. Predpokladaná doba používania softwaru je 4 roky.

Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty nehmotného majetku, t.j. či účtovná hodnota nie je vyššia ako realizovateľná hodnota. V prípade, ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa precení na jeho realizovateľnú hodnotu.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou (metódou efektívnej úrokovej miery). V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená opravná položka. Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL (model expected credit loss). Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na základe skúseností z minulých období a každý štvrtrok sú

opravné položky prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohľadávky zaradené. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku a alokácie výnosových úrokov alebo nákladových úrokov počas príslušného obdobia.

Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku alebo finančného záväzku na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria peňažné prostriedky v banke a v pokladni, krátkodobé vklady so splatnosťou do troch mesiacov.

Rezervy

Spoločnosť tvorí rezervy, ak má záväzok (právny alebo podmienený) vyplývajúci z predchádzajúcej udalosti, ak je pravdepodobné, že na uhradenie tohto záväzku bude potrebný úbytok zdrojov predstavujúcich ekonomický prínos a je možné urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku. Ak je vplyv časovej hodnoty peňazí významný, rezervy sa počítajú diskontovaním predpokladaných budúcich peňažných tokov sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí, a ak existujú, riziká špecifických pre daný záväzok. V prípadoch, kde sa používa diskontovanie, sa zvýšenie rezervy v dôsledku plynutia času účtuje ako úrokový náklad.

Výnosy

Výnosy sú vykazované v prípade, keď je pravdepodobné, že ekonomický úžitok spojený s transakciou bude plynúť do Spoločnosti a ich výšku je možné spoľahlivo kvantifikovať. Spoločnosť vykazuje výnosy na základe aktuálneho princípu t.j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok.

Na výpočet odplaty za správu doplnkového dôchodkového fondu sa používajú údaje o čistej hodnote majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistú hodnotu majetku Spoločnosť počíta každý pracovný deň a oznamuje ju depozitárovi. Vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je odplata vo výške 0 %.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti,
- odplatu za odstupné účastníka.

Zmeny v odplatách v súlade s novelou zákona o dds:

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie presiahnuť:
 - v roku 2023 1,15 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku

Účtovné výkazy sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

- v roku 2024 1,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstupné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstupné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstupného), ak odstupné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkovom, akciovom a indexovom fonde.

Spoločnosť má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej aj „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstupné a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF.

Odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu predstavovala v roku 2024 1,05 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (v roku 2023 1,15 %).

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde sa určuje každý pracovný deň. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok. Zákon umožňuje koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde maximálne do výšky 0,19 v roku 2019, v roku 2020 a nasledujúcich rokoch maximálne vo výške 0,20. Spoločnosť v roku 2023 i 2024 stanovila koeficient vo výške 0,10.

Odplata za prestup účastníka do inej DDF je v období do jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstupné pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %.

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosti v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka).

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Závazok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky z dôvodu odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. (Zákonník práce).

Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku.

Zdaňovanie

V období od 1.1.2024 do 31.12.2024 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zákona o dani z príjmov priamo do nákladov.

Daň z príjmov Spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti a je vypočítaná zo základu vyplývajúceho zo zisku pred zdanením, upraveného o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu.

Daň z príjmov vyplývajúca z hospodárskeho výsledku bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Odložená daň z príjmu sa účtuje použitím súvahovej metódy pri všetkých dočasných rozdieloch zistených ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje medzi daňovou základňou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou pre účely finančného výkazníctva.

Odložený daňový záväzok sa vykazuje pri všetkých zdaniteľných dočasných rozdieloch. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje pri všetkých odpočítateľných dočasných rozdieloch, prenose nevyužitých daňových nárokov a nevyužitých daňových strátach do budúcich období v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužité daňové pohľadávky a nevyužité daňové straty využiť.

Preverka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí vždy k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a ich účtovná hodnota sa zníži do takej miery, v akej už nie je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk bude stačiť na využitie celej odloženej daňovej pohľadávky alebo jej časti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú oceňované daňovými sadzbami, pri ktorých je predpoklad, že sa aplikujú na obdobie, kedy bude majetok realizovaný alebo záväzok uhradený, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov), ktoré boli uzákonené k dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti platcom dane z pridanej hodnoty. Správa dôchodkových fondov je podľa zákona o DPH oslobodená. Spoločnosť si z tohto dôvodu neuplatňuje DPH. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv (ďalej aj „DAC“), pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke predstavujú tú časť predpísaných provízií za sprostredkovanie zmlúv, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Odpisová schéma DAC je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie (kapitola C.2), odpisy sú do jednotlivých rokov rozložené úmerne človekorokom vychádzajúcim z projekcií celkových očakávaných dôb trvania zmlúv.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu zostavenia účtovnej závierky) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje

tzv. test návratnosti (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. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na zníženie hodnoty (impairment test), pričom porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri tomto teste boli použité najlepšie odhady nasledujúcich faktorov, zvýšené o rizikové prírážky:

- úmrtnosť,
- inflácia,
- diskontná sadzba,
- jednotkové náklady na zmluvu,
- budúci rast príspevkov od sporiteľov,
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Spriaznené strany

Spriaznené strany zahŕňajú:

- členov štatutárneho orgánu, vedúcich zamestnancov Spoločnosti a osoby blízke vedúcim zamestnancom Spoločnosti,
- spoločnosti priamo alebo nepriamo kontrolujúce Spoločnosť a vedúcich zamestnancov týchto spoločností,
- spoločnosti priamo alebo nepriamo kontrolované alebo spoločne kontrolované spoločnosťami, ktoré priamo alebo nepriamo kontrolujú Spoločnosť,
- spoločnosti s podstatným vplyvom na Spoločnosť,
- dcérske spoločnosti Spoločnosti.

V bode G sú uvedené zostatky a transakcie so spriaznenými stranami.

Následné udalosti

Vplyv udalostí, ktoré nastali medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky, je zachytený v účtovných výkazoch v prípade, že tieto udalosti poskytli doplňujúce informácie o skutočnostiach, ktoré existovali k súvahovému dňu.

V prípade, že medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky došlo k významným udalostiam predstavujúcim skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni, sú dôsledky týchto udalostí popísané a ich dopady kvantifikované v poznámkach k účtovnej závierke, ale nie sú zaúčtované v účtovných výkazoch.

Zníženie hodnoty (impairment)

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát.

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný nižšie.

Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Časovo sa rozlišujú obstarávacie náklady spoločnosti, ktoré sú prvotne vyplatené ako zálohy a provízie, ktoré sú hneď vyplatené ako provízie. Po roku sa vyplatené zálohy zúčtujú a časovo rozlišujú.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť („impairment test“), pričom porovnávala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre Spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov majú práve vyššie popisované budúce zisky slúžiť), pri diskontovaní bezrizikovou úrokovou mierou. Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov o 10 %, zvýšenie storien a úmrtnosti o 10 % a zníženie miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere.

K dátumu účtovnej závierky je test „úspešný“, teda nevykazuje znehodnotenie, pretože súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia ako aktuálny stav DAC, tj v našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti. Test nevykazuje znehodnotenie ani pri uplatnení možných zmien kľúčových parametrov (zmena storien, nákladov a úmrtnosti o 10 % a diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod).

C VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII**C.1 Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv**

<i>VEUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Stav k 1. januáru	6 252 233	6 222 566
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	684 863	617 837
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-615 943	-588 170
Celkom	6 321 153	6 252 233

Časovo rozlíšene náklady na obstaranie zmlúv predstavujú:

- provízie predpísané spoločnosťou sú účtované ako náklady budúcich období a zároveň sa každý mesiac preúčtováva ich pomerná časť do nákladov spoločnosti, v závislosti na dĺžke trvania zmluvy

Jedná sa o pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod D.4).

V roku 2024 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 13 roka (maximálna doba je 41 rokov). V roku 2023 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 14,9 rokov (maximálna doba bola 41 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Priem. doba odpis.	14,4	9,5	13,6	13,4	12,8	13,9	14,1	14,2	13,8	14,3	14,9	13
Max. doba odpis.	32	31	32	32	32	32	32	32	32	41	41	41

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2024 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	V tis. EUR	Percentuálna zmena
Výška DAC k 31.12.2024	6 321	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 290	-0,46%
Výška DAC k 31.12.2023	6 252	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 222	-0,49%

Pri výpočte DAC sa používa aj predpoklad ohľadne úmrtnosti. Ročná miera úmrtnosti je však nižšia ako ročná miera storien preto by vplyv zmeny úmrtnosti na výšku DAC bola nižšia ako je vplyv zmeny storna.

C.2 Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka z dočasných rozdielov s vplyvom na hospodársky výsledok bola vo výške 73 629 EUR (k 31.12.2023: 88 239 EUR), prehľad dočasných rozdielov a z nich vypočítaná odložená daňová pohľadávka vid' poznámka D.11.

C.3 Nehmotný majetok

31.12.2024

<i>v celých eurách</i>	softvér	celkom
Počiatočný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Počiatočný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-5 330	-5 330
Počiatočný zostatok - účtovná hodnota	19 270	19 270
Obstaranie	0	0
Úbytky	0	0
Odpisy	-4 920	-4 920
Úbytky oprávok	0	0
Konečný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Konečný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-10 250	-10 250
Konečný zostatok - účtovná hodnota	14 350	14 350

31.12.2023

<i>v celých eurách</i>	softvér	celkom
Počiatočný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Počiatočný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-410	-410
Počiatočný zostatok - účtovná hodnota	24 190	24 190
Obstaranie	0	0
Úbytky	0	0
Odpisy	-4 920	-4 920
Úbytky oprávok	0	0
Konečný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Konečný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-5 330	-5 330
Konečný zostatok - účtovná hodnota	19 270	19 270

C.4 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

V EUR	31.12.2024	31.12.2023
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	551 466	498 105
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	4 141	9 260
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom - popl. za zhod. majetku	520 300	0
Pohľadávka z obchodného styku	70 881	73 566
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	2 971	1 959
Ostatné pohľadávky	458	458
Opravné položky k pohľadávkam	-76 464	-75 869
Celkom	1 073 753	507 478

Veková štruktúra pohľadávok:

V EUR	do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	nad 1 rok	Celkom
<i>Rok 2024</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	1 075 908	0	0	0	1 075 908
Pohľadávka z obchodného styku	2 656	0	0	68 225	70 881
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	2 971	0	0	0	2 971
Ostatné pohľadávky	0	0	0	458	458
Pohľadávky spolu (brutto)	1 081 534	0	0	68 683	1 150 217
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	-10 759	0	0	0	-10 759
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-65 705	-65 705
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	1 070 775	0	0	2 978	1 073 753
<i>Rok 2023</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	507 365	0	0	0	507 365
Pohľadávka z obchodného styku	2 771	0	0	70 795	73 566
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	1 959	0	0	0	1 959
Ostatné pohľadávky	0	0	0	458	458
Pohľadávky spolu (brutto)	512 094	0	0	71 253	583 347
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	-5 074	0	0	0	-5 074
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-70 795	-70 795
Pohľadávky spolu	507 020	0	0	458	507 478

Spoločnosť neviduje významné pohľadávky po splatnosti, ktoré sú bez dočasného alebo trvalého zníženia hodnoty.

C.5 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>V EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Bežné účty	6 768 033	2 304 760
Celkom	6 768 033	2 304 760

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti s ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's, k 31.12.2024 i 31.12.2023 boli vedené v EUR.

C.6 Vlastné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2024 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2023 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške. Emisné ážio je vo výške 824 EUR (k 31.12.2023 824 EUR).

Zákonný rezervný fond vo výške 723 627 EUR (k 31.12.2023 bol 723 627 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania. V roku 2024 bol zákonný rezervný fond tvorený vo výške 0 EUR.

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2024 je vo výške 4 594 841 EUR (31.12.2023: 722 338 EUR). Výsledok hospodárenia minulých rokov je vo výške 3 605 404 EUR (31.12.2023: 3 306 404).

Na základe valného zhromaždenia zo dňa 24.6.2024 akcionár rozhodol o rozdelení hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2023 vo výške 722 338 EUR nasledovným spôsobom:

Celkový zisk za rok 2023 bol vyplatený vo forme dividendy akcionárovi Spoločnosti (UNIQA pojišťovna, a.s.).

C.7 Zamestnanecké požitky

<i>V EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Závazky voči zamestnancom	62 934	77 804
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	14 164	5 121
Závazky zo sociálneho fondu	5 331	5 380
Rezerva ostatné	16 093	48 358
Celkom	98 522	136 663

C.8 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

<i>V EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Závazky z obchodného styku	246 499	281 368
Závazok z nevyplatených provízií	87 282	90 547
DPH	20 333	15 507
Ostatné záväzky	0	20 000
Celkom	354 114	407 422

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY****k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2024 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii**

Veková štruktúra záväzkov:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>			
31.12.2024	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	211 156	35 343	0	246 499
Závazok z nevyplat. provízií	0	0	87 282	87 282
DPH	20 333	0	0	20 333
Ostatné záväzky	0	0	0	0
31.12.2023	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	243 584	37 783	0	281 368
Závazok z nevyplat. provízií	0	0	90 547	90 547
DPH	15 507	0	0	15 507
Ostatné záväzky	20 000	0	0	20 000

Rezervy účtované v rámci kategórií C.7 a C.8 predstavovali:

<i>V EUR:</i>	31.12.2024	31.12.2023
Rezervy – nevyfakturované dodávky	35 343	37 783
Rezervy – mzdy a bonusy zamestnancov	62 934	77 804
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	14 164	5 121
Rezervy – ostatné	16 093	48 358
Celkom	128 534	169 066

Položka Rezervy – nevyfakturované dodávky predstavuje dohadné položky ku koncu roka podľa objednávok aktuálneho roka.

C.9 Daň z príjmov

<i>V EUR</i>	2024	2023
Daň z príjmov /odhad/	1 486 099	231 420
Daň z príjmov /preddavky/	-230 648	-273 853
Daň z príjmov	1 255 451	-42 433

K 31.12.2024 Spoločnosť vykázala záväzok na splatnú daň vo výške 1 255 451 EUR (k 31.12.2023 Spoločnosť vykázala pohľadávku vo výške 42 433 EUR), viac v kapitole D.11. Od 1.1.2024 vznikla Spoločnosti povinnosť hradiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, daňový záväzok obsahuje teda aj rezervu na doplatok osobitného odvodu za rok 2024.

D VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**D.1 Výnosy za správu dôchodkových fondov**

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná:

<i>V EUR</i>	2024	2023
Odplata za správu dôchodkových fondov	5 948 601	5 422 180
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	4 530 330	0
Celkom	10 478 931	5 422 180

D.2 Výnosy z manipulačných poplatkov

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 99 585 EUR (k 31.12.2023: 119 955 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

D.3 Osobné náklady

<i>V EUR</i>	2024	2023
Hrubé mzdy a odmeny	224 646	202 166
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1.,2. a 3. pilier)	26 372	24 946
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	49 268	46 021
Ostatné osobné náklady	3 504	5 083
Ostatné SP, ZP a osobné náklady refakturované z UNIQA Management Services	40 787	34 137
Celkom	344 577	312 352

D.4 Obstarávacie náklady

Obstarávacie náklady vo výške 745 109 EUR (k 31.12.2023: 708 284 EUR), predstavujú náklady súvisiace s uzavretím zmlúv, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2024. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 615 943 EUR (k 31.12.2023: 588 170 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár Spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v kapitole B.

D.5 Ostatné prevádzkové náklady

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

<i>V EUR</i>	2024	2023
Poštovné a telefónne poplatky	3 673	6 660
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	16 043	25 194
Audit	27 456	22 592
Archív – úschova	1 800	1 800
Servis informačných technológií	92 400	91 278
Servisné služby UNIQA Management Services, s.r.o.	3 143 547	3 211 715
Refakturácia z UNIQA penzijní spoločnosť, a.s.	72 790	72 796
Daňové poradenstvo	8 707	2 008
Ostatné náklady	-2 766	106 860
Spolu	3 363 650	3 540 903

Audítor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období okrem štatutárneho auditu žiadne iné služby.

Časť nákladov na poradenstvo (audit, daňové a právne poradenstvo) a nákladov na IT poradenstvo je obsiahnutá aj v prefakturovaných nákladoch za servisné služby od UNIQA Management Services (náklady na poradenstvo 7 819 EUR, náklady na IT poradenstvo 105 657 EUR).

Servisné služby UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko vyplývajú zo Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií uzatvorenej k 1.11.2020. Predmetom zmluvy je poskytovať, alebo sprostredkovať služby stanovených zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti centrálného nákupu
- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva
- Služby v oblasti finančného reportingu a aplikácií
- Služby v oblasti controllingu a plánovanie
- Služby v oblasti marketingu a public relations (PR)
- Služby v oblasti ľudských zdrojov (HR)
- Služby v oblasti vzdelávania a rozvoja
- Služby v oblasti podpory predaja a provízií
- Služby v oblasti administratívnej správy a služieb organizačne hospodárskej povahy
- Služby telefonického centra, komunikačného centra, podateľne a archívu
- Služby súvisiace s vymáhaním pohľadávok
- Služby v oblasti strategického partnerstva a digitalizácie

Predmetom zmluvy s UNIQA Management Services, s.r.o. je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to:

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia
- Služby v oblasti provízií
- Služby v oblasti správy zmluvných vzťahov s finančnými agentmi

Predmetom zmluvy s UNIQA penzijní spoločnosť, a.s. je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to:

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia

Účtovné výkazy sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY**

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2024 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii

D.6 Odpisy nehmotného majetku

Náklady vo výške 4 920 EUR (k 31.12.2023: 4 920 EUR), predstavujú odpísanie nehmotného majetku (software).

D.7 Rozpustenie opravných položiek

Výnosy vo výške 5 090 EUR (k 31.12.2023: 0 EUR), predstavujú rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam.

D.8 Tvorba opravných položiek

Náklady vo výške 5 685 EUR (k 31.12.2023: 511 EUR), predstavujú náklady súvisiace s tvorbou opravných položiek k pohľadávkam.

D.9 Finančné náklady

<i>V EUR</i>	2024	2023
Kurzové rozdiely	6 600	6 045
Ostatné finančné náklady	20 598	18 203
Celkom	27 198	24 248

D.10 Finančné výnosy

Finančné výnosy sú vo výške 2 310 EUR a predstavujú výnosy z kurzových rozdielov (k 31.12.2023: 1 148 EUR).

D.11 Informácie o daniach z príjmov

<i>v celých eurách</i>	2024	2023
Náklad zo splatnej dane	1 485 328	231 371
Zmena odloženej dane	14 610	-1 643
Celkom	1 499 938	229 728

Prevod od teoretickej dane z príjmov k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2024	2023
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 094 779	952 066
Daň z príjmu – štatutárna sadzba 21 %	1 279 904	199 934
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	263 328	0
Vplyv trvale daňovo neuznatelných nákladov		
- Príspevky na stravovanie	0	-1 803
- Náklady na reprezentáciu a obdobné	2 012	6 154
- Iné	-45 306	25 444
Daň z príjmov splatná a odložená spolu	1 499 938	229 728

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

<i>v celých eurách</i>	2024	zmena stavu	2023	zmena stavu	2022
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>					
Rezervy na bonusy a mzdy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	13 570	1 556	15 126	-2 359	12 767
Rezervy ostatné	4 617	6 049	10 666	3 737	14 403
Neuhradené náklady	45 401	7 232	52 633	-3 048	49 585
Neuhradené provízie	10 041	-227	9 814	26	9 840
Ostatné					
Celkom	73 629	14 610	88 239	-1 644	86 595

Keďže došlo od 1.1.2025 k zvýšeniu dane z príjmov právnických osôb s obratom nad 5 miliónov eur z pôvodných 21 % na 24 % bola odložená daň k 31.12.2024 vypočítaná so sadzbou 24 %.

Vzhľadom na skutočnosť, že ročné výnosy skupiny UNIQA pravidelne presahujú hranicu 750 mil. EUR, vzťahujú sa na skupinu UNIQA požiadavky Smernice (EÚ) 2022/2523 o zabezpečení globálnej minimálnej úrovne zdanenia nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín v EÚ schválenej Radou Európskej únie na odporúčanie zástupcov členských štátov v závere roku 2022, a teda aj Spoločnosť bude daňovníkom tejto dane. Pravidlá stanovené touto smernicou sú účinné od 1. januára 2024 a majú zabezpečiť dosiahnutie minimálneho globálneho zdanenia vo výške 15 % na úrovni všetkých nadnárodných skupín podnikov a veľkých vnútroštátnych skupín v rámci EÚ. V súčasnej dobe Spoločnosť vzhľadom na výšku svojej efektívnej daňovej sadzby presahujúcej 15 % vyhodnotila, že zavedenie minimálneho globálneho zdanenia neprinesie žiadne významné dodatočné daňové zaťaženie.

E CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na hodnotu jej hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potencionálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde. Majetok Spoločnosti netvorí dlhové cenné papiere a nie je teda vystavená úrokovému riziku. Riziko likvidity predstavuje riziko, že sa pozícia v dôchodkovom fonde nebude dať predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť Spoločnosti vyplácať starobný dôchodok. Tieto riziká Spoločnosť pravidelne sleduje prostredníctvom zmien trhovej hodnoty majetku, záväzkov, ako aj finančných tokov v dôchodkových fondoch. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

K 31.12.2024 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 354 tisíc EUR, ktoré boli plno kryté likvidnými aktívami vo výške 7 844 tisíc EUR. Likvidné aktíva vo forme hotovosti a pohľadávok voči spravovaným dôchodkovým fondom tak výrazne prevyšujú hodnotu záväzkov a Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity.

31.12.2024	tisíc EUR				
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	nad 1 rok	nešpecifikovano	Spolu
Likvidné aktíva	7 844	0	0	0	7 844
<i>peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám</i>	6 768	0	0	0	6 768
<i>pohľadávky voči penzijným fondom</i>	1 076	0	0	0	1 076
Finančné záväzky	231	35	87	0	354
<i>záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	231	35	87	0	354

K 31.12.2023 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 407 tisíc eur, ktoré boli kryté likvidnými aktívami vo výške 2 812 tisíc EUR.

31.12.2023	tisíc EUR				
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	nad 1 rok	nešpecifikovano	Spolu
Likvidné aktíva	2 812	0	0	0	2 812
<i>peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám</i>	2 305	0	0	0	2 305
<i>pohľadávky voči penzijným fondom</i>	507	0	0	0	507
Finančné záväzky	317	0	91	0	407
<i>záväzky z obchodného styku a iné záväzky</i>	317	0	91	0	407

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplývajú na majetok v dôchodkových fondoch. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnaní obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnaní obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo centrálna Banka nebudú schopné alebo ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Spoločnosť je vystavená kreditnému aj koncentračnému riziku, pretože drží depozitá na bežnom účte v jedinej slovenskej banke, ktorá je zároveň depozitárom dôchodkových fondov v správe.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami alebo spôsobené vonkajšími udalosťami. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko

vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v dôchodkovom fonde vyjadrenú v eurách. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR, takže nie je vystavená významnému menovému riziku.

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Vplyv makroekonomických podmienok

Z pohľadu slovenskej ekonomiky bol uplynulý rok silno ovplyvnený ekonomickými aj politickými udalosťami. Podstatnou udalosťou roka 2024 bola ohlásená konsolidácia verejných financií. Položkami s najväčšou váhou sú vyššia DPH, úplne nová daň z finančných transakcií plus nárast dane z príjmov právnických osôb. Nevyhnutné konsolidačné úsilie síce spôsobí zhoršenie výkonu slovenskej ekonomiky v najbližších rokoch, no dáva Spoločnosti priestor vyhnúť sa problémom s udržateľnosťou verejných financií v budúcnosti.

Priemerná hodnota inflácie dosiahla za rok 2024 2,8 %. Dostala sa tým po dvoch rokoch extrémne vysokých dvojciferných hodnôt pod 3 %. Je to najnižšia úroveň za uplynulé štyri roky a v porovnaní s rokom 2023 je dokonca štvornásobne nižšia.

Najvýznamnejšou geopolitickou udalosťou boli určite americké prezidentské voľby, ktoré budú mať vplyv na celosvetový vývoj nielen v oblasti ekonomiky, ale aj geopolitiky či obchodu. V rámci regiónu strednej a východnej Európy je pre Slovensko americký dopyt najvýznamnejší, keď hodnota slovenských exportov do USA tvorí asi 6 % nášho HDP, drvivú väčšinu tvoria automobily. Ak by sa tieto sľuby naplnili, ďalší z negatívnych vplyvov na našu ekonomiku by prišiel cez spomalenie Nemecka.

Rok 2024 bol mimoriadne priaznivý predovšetkým pre fondy s akciovou zložkou. Mimoriadne vysoký rast počas dvoch nadväzujúcich rokov sa najvýraznejšie prejavil pri UNIQA Indexovom globálnom fonde, ktorý dosiahol aj v minulom roku opäť dvojcifernú kladnú výkonnosť na úrovni 17,38 %. Kladná výkonnosť UNIQA príspevkového fondu zodpovedá konzervatívnejšej investičnej stratégii, s vyšším podielom dlhopisových investícií a nižšou akciovou zložkou, čo predstavuje investičnú stratégiu, preferujúcu dlhodobú výkonnosť a nižšiu úroveň volatility v čase. Akciová expozícia pomohla k zhodnoteniu na úrovni dlhodobej výkonnosti akciových trhov a fond tak dosiahol 7,45 %. Ešte vyšší podiel akciových investícií v UNIQA Globálnom akciovom fonde prispel aj v tomto prípade k atraktívnemu zhodnoteniu vo výške 12,84 %.

Postupné znižovanie odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu:

Postupne sa znižuje percentuálna sadzba odplaty za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu z 1,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde v roku 2022 na 1,15 % v roku 2023, 1,05 % v roku 2024 na 1 %, ktoré bude platiť od roku 2025.

Súčasná ekonomická situácia

Súčasná ekonomická situácia zostáva naďalej citlivá na geopolitický vývoj vo svete. Vplyv na finančné a komoditné trhy, dodávateľské reťazce a kľúčové makroekonomické ukazovatele s dopadom na podnikanie, ako sú miera inflácie, výška úrokových sadzieb, volatility menových kurzov a ďalšie, je stále významný.

F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

Doplnková dôchodková spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje doplnkovej dôchodkovej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako

- a) súčet hodnoty 1 650 000 eur a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur, a
- b) 25 % všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak doplnková dôchodková spoločnosť vykonáva doplnkové dôchodkové sporenie menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne.

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2024 a 31.12.2023:

<i>V tis. EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>		
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	12 543	8 670
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	-14	-19
Základné vlastné zdroje	12 529	8 651
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	12 529	8 651
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch spolu	651 460	540 162
Prevádzkové náklady spoločnosti za predchádzajúci rok	4 821	4 294
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</i>		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	661,8	470,8
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	1 040	806
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2024 aj k 31.12.2023 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

G SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Uniqa ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo.

Spoločnosť v priebehu sledovaných účtovných období neuskutočnila transakcie s kľúčovým vedením Spoločnosti (nevyplatila mzdy ani odmeny členom predstavenstva). Náklady na odmeny členom vedenia sú zahrnuté v poplatkoch za správu od UNIQA Management Services s.r.o a UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, a odhadujú sa na 9 tis. EUR v roku 2024 a 17 tis. EUR v roku 2023.

Spoločnosť nemá žiadne transakcie s materskou spoločnosťou okrem výplaty dividend – viď poznámka C.6.

Spoločnosť nemá žiadne dcérske spoločnosti ani spoločnosti pod podstatným vplyvom. Vzťahy s ostatnými spriaznenými stranami sú uvedené nižšie.

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie s ostatnými spriaznenými osobami:

<i>V EUR</i>	2024	2023
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	2 261 359	2 139 695
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA Management Services, s.r.o.)	924 169	1 107 214
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (UNIQA penzijní spoločnosť a.s.)	72 790	72 796
Časovo rozlíšené provízie netto vyplatené UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	539 368	224 708
Výnosy: Transakcie so spravovanými fondmi DDS	10 578 517	5 542 135

UNIQA d.d.s., a.s.**POZNÁMKY****k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2024 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii**

Majetok a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>V EUR</i>	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky z obchodného styku (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	118 959	181 964
Pohľadávky z provízií (UNIQA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	2 971	1 959
Záväzky z obchodného styku (UNIQA penzijní spoločnosť, a. s.)	0	5 055
Záväzky z obchodného styku (UNIQA Management Services, s.r.o.)	55 833	56 565
Pohľadávky za spravovanými fondmi DDS	1 075 908	507 365

H PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Slovenské daňové úrady uskutočňujú pravidelné daňové kontroly. Keďže uplatňovanie daňových zákonov a vyhlášok pri mnohých typoch transakcií sa môže interpretovať rôzne, sumy vykázané v účtovnej závierke sa môžu neskôr zmeniť na základe rozhodnutia daňového úradu. Manažment Spoločnosti si nie je vedomý žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by Spoločnosti vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

UNIQA d.d.s., a.s.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2024 v súlade s IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii

**I SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE
ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

Bolo oznámené, že k 31.12.2024 odstúpil člen dozornej rady Peter Eichler a dňa 6.3.2025 bol do funkcie člena dozornej rady zvolený Markus Habermann.

Vedeniu Spoločnosti nie sú známe žiadne ďalšie skutočnosti, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili finančné pozície Spoločnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky alebo ktoré by mali vplyv na schopnosť Spoločnosti pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená dňa 26. marca 2025.



Irena Hájková
osoba zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky



Lucie Hubená
osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva