

V ý r o č n á s p r á v a 2 0 1 9

Doplňková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a. s.



Základné údaje

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

(ďalej len „doplnková dôchodková spoločnosť“ alebo „spoločnosť“ alebo „DDS Tatra banky“)

IČO: 36 291 111

Sídlo: Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava

Poštová adresa: Hodžovo námestie 3
P.O.BOX 59
850 05 Bratislava

Telefón: +421 2 / 5919 2801

Fax: +421 2 / 5919 2839

e-mail: info@ddstatrabanky.sk

Vznik spoločnosti: 10. apríl 2006

Predstavenstvo

(k 31. 12. 2019): **Marek Prokopec**, predseda predstavenstva

Martin Ďuriančík, podpredseda predstavenstva

Michal Májek, člen predstavenstva

Dozorná rada

(k 31. 12. 2019): **Michal Liday**, predseda dozornej rady

Michal Kustra, člen dozornej rady

Peter Matúš, člen dozornej rady

Johannes Peter Schuster, člen dozornej rady

Bernhard Henhappel, člen dozornej rady

Základné imanie: 1 660 tis. EUR (k 31. 12. 2019)

Vlastné imanie: 11 770 tis. EUR (k 31. 12. 2019)

Depozitár: Československá obchodná banka, a.s.

Akcionárska štruktúra:



Doplnková dôchodková spoločnosť k 31. decembru 2019 spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov, z toho 4 príspevkové doplnkové dôchodkové fondy a 1 výplatný doplnkový dôchodkový fond:

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2019 v tis. EUR
Príspevkové doplnkové dôchodkové fondy	
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	190 970
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	385 257
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.	81 082
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	46 641
Výplatný doplnkový dôchodkový fond	
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.d.f.	23 834
Doplnkové dôchodkové fondy spolu	727 784

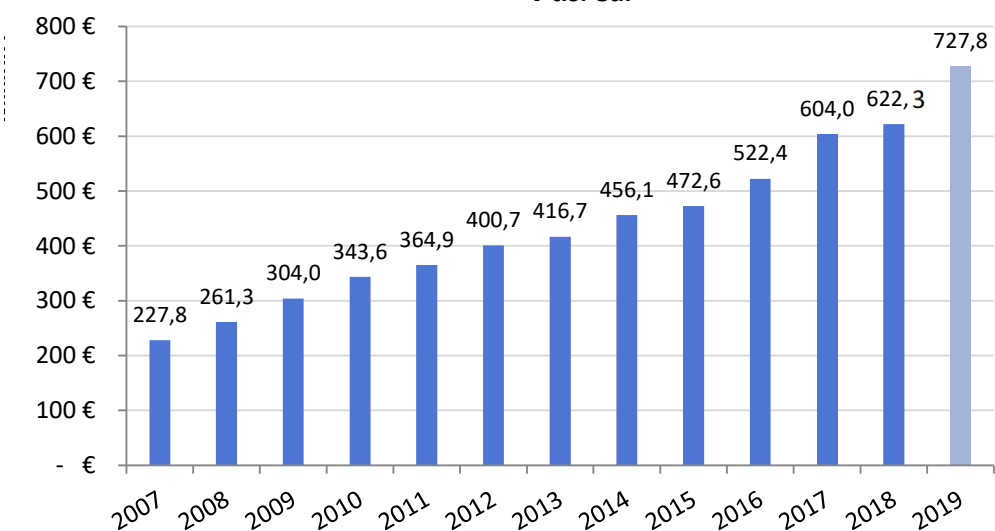
a) Informácie o vývoji doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Počet účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia na Slovensku naďalej rastie od novely zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení účinnnej od 1. januára 2014.

Trhový podiel doplnkovej dôchodkovej spoločnosti na majetku v správe doplnkových dôchodkových spoločností na Slovensku v uplynulom roku zostal na úrovni 31 %. Celkový objem aktív v správe doplnkovej dôchodkovej spoločnosti sa medziročne zvýšil o 17 %, a dosiahol výšku 727,8 mil. EUR.

Najväčší objem aktív sa k 31. decembru 2019 nachádzal v majetku doplnkového dôchodkového fondu **Comfort life^{TB} 2030** a to 385,3 mil. EUR (52,9 % z celkového objemu aktív, oproti podielu 56,8 % v 2018). V roku 2019 opäť výrazne o 34,4 % vzrástol podiel aktív v dynamických doplnkových dôchodkových fondoch **Comfort life^{TB} 2040** a **Comfort life^{TB} 2050**, ktoré spolu tvoria 32,6 % všetkých aktív doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, čo je pri dynamických doplnkových dôchodkových fondoch najväčší podiel na trhu.

Čistá hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch DDS TB
v tis. eur



Z investičného hľadiska bol rok 2019 pre doplnkovú dôchodkovú spoločnosť a jej klientov veľmi úspešný. Dôchodkové fondy profitovali z pozitívneho vývoja na finančných trhoch. Fond **Comfort life^{TB} 2050** dosiahol v minulom roku zhodnotenie 13,6 %, **Comfort life^{TB} 2040** 10,1 %, **Comfort life^{TB} 2030** 6,0 % a konzervatívny **Comfort life^{TB} 2020** určený klientom v pred dôchodkovom veku dosiahol výnos 2,6 %.

Názov fondu	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Comfort life^{TB} 2050			-4,4 %	4,8 %	12,8 %	-11,1 %	13,6 %
Comfort life^{TB} 2040	4,9 %	3,6 %	-6,5 %	5,1 %	9,8 %	-9,4 %	10,1 %
Comfort life^{TB} 2030	2,5 %	3,5 %	-3,6 %	2,0 %	5,5 %	-6,8 %	6,0 %
Comfort life^{TB} 2020			-1,6 %	0,9 %	2,3 %	-2,4 %	2,6 %

Aj v roku 2019 pokračoval vysoký záujem zamestnávateľov o poskytovanie benefitu prispievania zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie. Počet nových zmlúv so zamestnávateľmi, ktorí v roku 2019 podpísali zmluvu o prispievaní zamestnancom na doplnkové dôchodkové sporenie, dosiahol úroveň 798 zmlúv.

Počet uzatvorených zamestnávateľských zmlúv	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Spolu DDS TB	390	522	628	701	661	665	798

Výnosy doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v uplynulom roku dosiahli 8,1 mil. EUR, pričom najvyšší podiel na výnosoch mali výnosy za správu doplnkových dôchodkových fondov. Celkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti dosiahli 7,8 mil. EUR. V roku 2019 doplnková dôchodková spoločnosť dosiahla zisk po zdanení v objeme 0,3 mil. EUR.

Informácie o významných rizikách a neistotách, ktorým je správcovská spoločnosť vystavená sú uvedené v bodoch 21 „Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza“ a 23 „Informácie o následných udalostiach“, priloženej Účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019, ktorá predstavuje Prílohu č. 1 tejto Výročnej správy.

Činnosť správcovskej spoločnosti je v súlade s príslušnými zákonmi a miestnymi nariadeniami a neovplyvňuje negatívnym spôsobom životné prostredie, nepredpokladá v súvislosti so svojou činnosťou možnosť negatívneho dopadu na zamestnanosť, ani nevykazuje žiadnu činnosť, a teda ani náklady, v oblasti výskumu a vývoja.

b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa

Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia sú uvedené v bode 23 „Informácie o následných udalostiach“, priloženej Účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019, ktorá predstavuje Prílohu č. 1 tejto Výročnej správy.

c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Informácie o predpokladanom budúcom vývoji sú uvedené v bode 23 „Informácie o následných udalostiach“, priloženej Účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2019, ktorá predstavuje Prílohu č. 1 tejto Výročnej správy.

d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2019 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj vzhľadom na skutočnosť, že uvedené oblasti nesúvisia s obchodnými aktivitami spoločnosti.

e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Doplnková dôchodková spoločnosť v roku 2019 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku

Návrh na rozdelenie zisku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za rok 2019:

	EUR
Zisk po zdanení	301 168,32
Návrh na rozdelenie:	
Nerozdelený zisk	301 168,32

Zisk po zdanení je uvedený podľa individuálnej účtovnej závierky doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

g) Informácie o organizačných zložkách v zahraničí

Doplnková dôchodková spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

V Bratislave, 27. mája 2020



Mgr. Marek Prokopec
Predseda predstavenstva



Ing. Martin Ďuriančík
Podpredseda predstavenstva

Príloha č. 1: Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a správa audítora
Príloha č. 2: Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy



**Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra
banky, a.s.**

**Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2019**

**pripravená podľa Medzinárodných
štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou a správa
nezávislého audítora**

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapsaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

OBSAH

Správa nezávislého audítora	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2019	11
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019	12
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019	13
Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019	14
I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	15
II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	21
III) OSTATNÉ POZNÁMKY	30
1) Čisté úrokové (náklady)/výnosy	30
2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	30
3) Všeobecné administratívne náklady	31
4) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	31
5) Daň z príjmu	31
6) Zisk na akciu	32
7) Pohľadávky voči bankám	33
8) Dlhodobý nehmotný majetok	33
9) Dlhodobý hmotný majetok	34
10) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	34
11) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	34
12) Ostatné aktíva	34
13) Ostatné záväzky	36
14) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku	37
15) Podmienený majetok a záväzky	37
16) Riadenie kapitálu	37
17) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami	38
18) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	39
19) Zahraničné aktíva a pasíva	40
20) Priemerný počet zamestnancov	40
21) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík	40
22) Nájom – IFRS 16	42
23) Informácie o následných udalostiach	43
24) Schválenie účtovnej závierky	44



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, 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 2019, 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 audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená 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 audítorské 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.

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: € 8 167 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2018: € 9 321 tisíc).

Vid' poznámku II) (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III) 2) (Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za zhodnotenie, výstupné poplatky a iné poplatky. Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výškou zahrnutých súm, ako aj úsudkom potrebným pri oceňovaní čistej hodnoty aktív fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol nad precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov pod správou Spoločnosti;
- Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty pre:
 - Poplatky za správu a zhodnotenie – na základe denných čistých hodnôt

- majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce sme v spolupráci s vlastnými špecialistami na oceňovanie nezávisle ohodnotili čisté hodnoty majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním ocenenia ich investícií na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a získali potvrdzujúce listy ohľadne investičných portfólií od správcov;
- výstupné poplatky – na základe objemu prevedených a vyplatených doplnkových dôchodkových jednotiek, získaných z informačného systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb výstupných poplatkov uvedených v štatútoch fondov;

Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov.

- Testovanie vzorky manuálnych vstupov vzťahujúcich sa k výnosom z poplatkov a provízií zaúčtovaných počas a po skončení účtovného obdobia do dátumu vydania našej správy a odsúhlasenie detailov na súvisiacu podpornú dokumentáciu. Preskúmanie všetkých nezvyčajných transakcií a vzťahov.
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Časové rozlíšenie nákladov na sprostredkovateľské odmeny (z angl. deferred acquisitions costs – DAC)

Zostatková hodnota časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: € 4 817 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2018: € 3 965 tisíc).

Vid' poznámku II) (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III) 12) (Ostatné aktíva) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Úsudok manažmentu sa vyžaduje pri určovaní zostatku DAC ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, najmä pokiaľ ide o uplatňovaný vzor amortizácie a návratnosť kapitalizovanej sumy. Amortizácia majetku DAC je založená na lineárnom modeli pre alokáciu nákladov na sprostredkovateľské odmeny počas zostávajúcej doby trvania sporiteľských zmlúv s jednotlivým klientom.

Na konci účtovného obdobia manažment testuje zostatok časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny na zníženie hodnoty. Návratnosť majetku vychádza z projektovaných budúcich ziskov zo zmlúv so sporiteľmi. Kľúčové odhady v tejto oblasti sú pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, miera úmrtnosti a očakávané budúce príjmy a výdavky ako sú poplatky, investičný výnos a prevádzkové náklady.

Významná miera úsudku manažmentu Spoločnosti je vyžadovaná najmä pre predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktorá je ovplyvnená neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve doplnkového dôchodkového sporenia.

Náš postup

Naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Testovanie návrhu a implementácie fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa výpočtu časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny, ich amortizácie a možného znehodnotenia vrátane prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
- Za pomoci našich vlastných aktúarov, vyhodnotenie analýzy zmien v hodnote časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, vrátane posúdenia testu na znehodnotenie majetku uskutočneného Spoločnosťou prostredníctvom:
 - Zhodnotením primeranosti použitých predpokladov, najmä miery stornovanosti, pravdepodobnosti prestupu sporiteľov, miery úmrtnosti, a očakávaného budúceho zhodnotenia ich porovnaním na skutočný vývoj z minulých rokov, upravené o náš predpoklad očakávanej budúcej výkonnosti;
 - Posúdenie amortizácie počas roka, vrátane vhodnosti stanovenia doby životnosti s ohľadom na zmluvné podmienky, minulú aj súčasnú legislatívu, ako aj riziko budúcich zmien v legislatíve;



Z uvedených dôvodov sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných 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 audítorských 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 audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti 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 audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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 prípadných súvisiacich 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 nevylučuje, 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 informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe 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.

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

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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 12. októbra 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 2. októbra 2018. 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 2 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, 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.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

9. apríla 2020
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špejko, PhD., FCCA
Licencia UDVA č. 994

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2019

	Č. pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Úrokové a podobné náklady		1	-
Čisté úrokové (náklady)/výnosy	(1)	(1)	-
Výnosy z poplatkov a provízií		8 167	9 321
Náklady na poplatky a provízie		(6 224)	(7 087)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	(2)	1 943	2 234
Všeobecné administratívne náklady	(3)	(1 559)	(1 507)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(4)	(1)	(1)
Zisk pred zdanením		382	726
Daň z príjmu	(5)	(81)	(153)
Zisk po zdanení		301	573
Základný/zriadený zisk na akciu	(6)	6,02	11,46

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

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019

	Č. pozn.	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	(7)	5 854	5 842
Dlhodobý nehmotný majetok	(8)	185	191
Dlhodobý hmotný majetok	(9)	113	7
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	(10)	69	107
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	(11)	155	151
Ostatné aktíva	(12)	6 951	6 536
Majetok spolu		13 327	12 834
Závazky			
Závazky z dane z príjmov		-	-
Ostatné záväzky	(13)	1 557	1 365
Závazky spolu		1 557	1 365
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)		11 469	10 896
Zisk po zdanení		301	573
Vlastné imanie spolu		11 770	11 469
Závazky a vlastné imanie spolu		13 327	12 834

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019

	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk/(Strata) bežného roka</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. decembru 2017	1 660	332	7 961	943	10 896
Rozdelenie zisku za rok 2017	-	-	943	(943)	-
Zisk/(Strata) k 31. decembru 2018	-	-	-	573	573
Zostatok k 31. decembru 2018	1 660	332	8 904	573	11 469
Rozdelenie zisku za rok 2018	-	-	573	(573)	-
Zisk/(Strata) k 31. decembru 2019	-	-	-	301	301
Zostatok k 31. decembru 2019	1 660	332	9 477	301	11 770

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2019**pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)**Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2019**

Názov položky	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	382	726
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)	(784)	(637)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	82	33
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(867)	(670)
Úroky účtované do výnosov (-)	-	-
Úroky účtované do nákladov (+)	1	-
Strata z predaja dlhodobého majetku	-	-
Kurzové rozdiely	-	-
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu	539	(801)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	451	(603)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	88	(199)
Zmena stavu zásob (-/+)	-	1
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	137	(712)
Prijaté úroky (+)	-	-
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(47)	(261)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	90	(973)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku (-)	(66)	(145)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(66)	(145)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Lízingové splátky - istina	(12)	-
Príjmy a výdavky spojené s prijatými pôžičkami	-	-
Výplata dividend	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(12)	-
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	12	(1 118)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 18)	5 842	6 960
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 18)	5 854	5 842

Výkaz peňažných tokov bol vypracovaný nepriamou metódou.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

A. Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 36 291 111, DIČ 20 22 165 222, IČ DPH SK 7020000944 (do 31. decembra 2014: SK 2022165222) zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 3857/B (ďalej len „doplnková dôchodková spoločnosť“ alebo „spoločnosť“) bola založená zakladateľskou listinou N966/2005, NZ45471/2005, NCRIs 44870/2005 zo dňa 29. septembra 2005 v zmysle príslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení, spísanou notárom Mgr. Tomášom Leškovským. Spoločnosť vznikla transformáciou Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne, IČO 31 785 107, so sídlom Hodžovo nám. 3, 810 11 Bratislava, zapísanej v registri doplnkových dôchodkových poisťovní vedenom Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny SR pod č. 003/98 (ďalej len „Pokoj doplnková dôchodková poisťovňa“), v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“). Po udelení povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15. marca 2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 17. marca 2006, bola spoločnosť dňa 10. apríla 2006 zapísaná do Obchodného registra. K tomuto dňu vzniku spoločnosti zanikla Pokoj doplnková dôchodková poisťovňa. Spoločnosť je právny nástupcom Pokoj doplnkovej dôchodkovej poisťovne a vykonáva svoju činnosť v súlade s uvedeným zákonom o DDS.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia.

Spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky. Prevádzkový zisk bol tvorený poskytovaním služieb podľa predmetu činnosti spoločnosti. Podľa posúdenia vedenia spoločnosti vyplývajú jej produkty a služby z jedného segmentu podnikania.

Spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Členovia štatutárneho orgánu spoločnosti k 31. decembru 2019:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Marek Prokopec
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Ing. Michal Májek

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2019:

Dozorná rada	
	Mgr. Michal Liday
	Ing. Michal Kustra
	Ing. Peter Matúš
	Mag. Bernhard Henhappel
	Mag. Dr. Johannes Peter Schuster

Zmeny v predstavenstve doplnkovej dôchodkovej spoločnosti počas roka 2019:

V priebehu uvedeného obdobia nenastali zmeny v zložení predstavenstva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Zmeny v dozornej rade doplnkovej dôchodkovej spoločnosti počas roka 2019:

V priebehu uvedeného obdobia nenastali zmeny v zložení dozornej rady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

Skupina Tatra banka predstavuje materskú spoločnosť Tatra banka, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len "skupina Tatra banka"), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Tatra banka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2018 bola po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny RBI, ktorá je hlavnou konsolidujúcou spoločnosťou – priamej materskej spoločnosti Tatra banky, a.s., je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko. Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. nie je, na základe princípu materiality, zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky skupiny RBI.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Akcionár spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 13. júna 2019 riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2018 a rozdelenie zisku za rok 2018.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

B. Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2019 spravuje päť doplnkových dôchodkových fondov (ďalej len „d.d.f.“), z toho štyri príspevkové doplnkové dôchodkové fondy a jeden výplatný doplnkový dôchodkový fond:

<i>Názov fondu</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2019</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2018</i>
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	190 970	150 718
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	385 257	353 657
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.	81 082	73 746
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	46 641	26 154
Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.d.f.	23 834	18 074
Spolu	727 784	622 349

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. (ďalej „fond“). Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2040 príspevkový d.d.f. bol vytvorený v roku 2006 na dobu neurčitú. Povolenie na vytvorenie fondu bolo schválené rozhodnutím NBS číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15. marca 2006 o udelení povolenia spoločnosti na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 17. marca 2006. Fond bol vytvorený dňa 12. mája 2006. Fond je určený najmä pre účastníkov, ktorí plánujú požiadať o doplnkový dôchodok v roku 2040, resp. v období od 1. januára 2035 do 31. decembra 2044.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatnými rozhodnutiami NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Zameranie a ciele investičnej politiky fondu

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do akciových, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte zhodnotenie fondu v EUR. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť akcie, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania so sídlom v členskom štáte spĺňajúcich požiadavky práva Európskych spoločenstiev alebo príslušného členského štátu investujúcich do akcií, finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií alebo indexov akcií, podielové listy otvorených podielových fondov, štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Podiel akciových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude najviac 40 %. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel dlhopisových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %. Spoločnosť bude postupne skonzervatívňovať zloženie majetku vo fonde znižovaním podielu akciových a alternatívnych investícií, ako aj iných investícií ovplyvňovaných trhovým rizikom, s cieľom dosiahnuť, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol k 1. januáru 2035 nízky.

Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie, s významnou prevahou podielu aktívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu, ako aj výberu jednotlivých druhov akciových investícií, dlhopisových investícií a alternatívnych investícií v majetku vo fonde. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo fonde do peňažných, ako aj do dlhopisových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f. (ďalej „fond“). Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2030 príspevkový d.d.f. bol vytvorený v roku 2006 na dobu neurčitú. Povolenie na vytvorenie fondu bolo schválené rozhodnutím NBS číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15. marca 2006 o udelení povolenia spoločnosti na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 17. marca 2006. Fond bol vytvorený dňa 10. apríla 2006. Fond je určený najmä pre účastníkov, ktorí plánujú požiadať o doplnkový dôchodok v roku 2030, resp. v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2034.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatnými rozhodnutiami NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Zameranie a ciele investičnej politiky fondu

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do akciových, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte zhodnotenie fondu v EUR. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme, hypotekárne záložné listy, akcie a podielové listy otvorených podielových fondov. Podiel akciových investícií na majetku vo fonde bude najviac 80 %, podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude najviac 30 %. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel dlhopisových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %. Spoločnosť bude postupne skonzervatívňovať zloženie majetku vo fonde znižovaním podielu akciových a alternatívnych investícií, ako aj iných investícií ovplyvňovaných trhovým rizikom, s cieľom dosiahnuť, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol k 1. januáru 2025 nízky.

Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie, s významnou prevahou podielu aktívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu, ako aj výberu jednotlivých druhov akciových investícií, dlhopisových investícií a alternatívnych investícií v majetku vo fonde. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo fonde do peňažných, ako aj do dlhopisových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.d.f (ďalej „fond“).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Dôchodkový výplatný d.d.f. ktorý bol vytvorený v roku 2006 na dobu neurčitú. Povolenie na vytvorenie fondu bolo schválené rozhodnutím NBS číslo UDK-003/2006/PDDS zo dňa 15. marca 2006 o udelení povolenia spoločnosti na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, nadobudlo právoplatnosť dňom 17. marca 2006. Fond bol vytvorený dňa 10. apríla 2006.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatnými rozhodnutiami NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Zameranie a ciele investičnej politiky fondu

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom zachovať bezpečnosť a likviditu majetku vo fonde. Spoločnosť pri investovaní majetku vo fonde uprednostňuje podielové listy otvorených podielových fondov spravovaných spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava. Hlavnú časť majetku vo fonde môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežných a vkladových účtoch v bankách alebo pobočkách zahraničných bánk so sídlom v Slovenskej republike, štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme alebo podielové listy dlhopisových a peňažných otvorených podielových fondov. Majetok vo fonde nezabezpečený voči menovému riziku bude tvoriť maximálne 5 % NAV. Spoločnosť používa v rozsahu dostupných informácií v súlade so zákonom nástroje na zabezpečenie menového rizika fondu.

Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie, s významnou prevahou podielu aktívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu, ako aj výberu jednotlivých druhov dlhopisových investícií v majetku vo fonde. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo fonde do peňažných, ako aj do dlhopisových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f. (ďalej „fond“).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2020 príspevkový d.d.f. bol vytvorený v roku 2015 na dobu neurčitú. Povolenie na vytvorenie fondu bolo schválené rozhodnutím NBS číslo ODT-8578/2015-2 o udelení predchádzajúceho súhlasu na vytvorenie nového doplnkového dôchodkového fondu zo dňa 24. júla 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. júla 2015. Fond bol vytvorený dňa 6. augusta 2015. Fond je určený najmä pre účastníkov, ktorí plánujú požiadať o doplnkový dôchodok v roku 2020, resp. v období do 31. decembra 2024.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatnými rozhodnutiami NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do peňažných, dlhopisových, akciových a alternatívnych investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte zhodnotenie fondu v EUR. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme, hypotekárne záložné listy, akcie a podielové listy otvorených podielových fondov. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel dlhopisových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %. Podiel akciových investícií na majetku vo fonde bude najviac 50 %, podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude najviac 20 %.

Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie, s významnou prevahou podielu aktívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu, ako aj výberu jednotlivých druhov dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v majetku vo fonde. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo fonde do peňažných, ako aj do dlhopisových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f. (ďalej „fond“).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s., Comfort life 2050 príspevkový d.d.f. bol vytvorený v roku 2015 na dobu neurčitú. Povolenie na vytvorenie fondu bolo schválené rozhodnutím NBS číslo ODT-8579/2015-2 o udelení predchádzajúceho súhlasu na vytvorenie nového doplnkového dôchodkového fondu zo dňa 24. júla 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. júla 2015. Fond bol vytvorený dňa 6. augusta 2015. Fond je určený najmä pre účastníkov, ktorí plánujú požiadať o doplnkový dôchodok v roku 2050, resp. od 1. januára 2045 a neskôr.

Štatút doplnkového dôchodkového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatnými rozhodnutiami NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do akciových, alternatívnych, dlhopisových a peňažných investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosiahnuť v dlhodobom horizonte zhodnotenie fondu v EUR. Hlavnú časť majetku vo fonde budú tvoriť akcie, akcie zahraničných subjektov kolektívneho investovania so sídlom v členskom štáte spĺňajúcich požiadavky práva Európskych spoločenstiev alebo príslušného členského štátu investujúcich do akcií, finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty akcií alebo indexov akcií, podielové listy otvorených podielových fondov, štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Podiel akciových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude najviac 50 %. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %, podiel dlhopisových investícií na majetku vo fonde bude najviac 100 %. Spoločnosť bude postupne skonzervatívňovať zloženie majetku vo fonde znižovaním podielu akciových a alternatívnych investícií, ako aj iných investícií ovplyvňovaných trhovým rizikom, s cieľom dosiahnuť, aby vplyv trhového rizika na hodnotu majetku vo fonde bol k 1. januáru 2045 nízky.

Fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie, s významnou prevahou podielu aktívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu, ako aj výberu jednotlivých druhov akciových investícií, dlhopisových investícií a alternatívnych investícií v majetku vo fonde. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku vo fonde do peňažných, ako aj do dlhopisových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov v správe spoločnosti je od 1. januára 2008 Československá obchodná banka, a.s., IČO: 36 854 140, so sídlom Žižkova 11, 811 02 Bratislava 1, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B (ďalej len „depozitár“).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o DDS všetky práva k cenným papierom v majetku v doplnkových dôchodkových fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme účastníkov sporenia a poberateľov dávok. Spoločnosť vykonáva správu majetku v doplnkových dôchodkových fondoch samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov sporenia a poberateľov dávok.

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Spoločnosť zverila s účinnosťou od 1. februára 2015 činnosť vedenia účtovníctva doplnkových dôchodkových fondov v zmysle zmluvy o zverení činností uzatvorenej v súlade s § 37 zákona o DDS na základe udelenia predchádzajúceho súhlasu NBS spoločnosti Tatra banka, a.s. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:

Základ prezentácie

Účtovná závierka spoločnosti za finančný rok 2019 a porovnateľné údaje za finančný rok 2018 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003 v znení neskorších predpisov vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“) a za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti. Pre posúdenie dopadu vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 na schopnosť nepretržitého pokračovania v činnosti spoločnosti vid' poznámku 23. *Informácie o následných udalostiach.*

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2019. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Prvé uplatnenie nových štandardov platných pre bežné účtovné obdobie

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

IFRS 16 Lízingy

Spoločnosť prijala k 1. januáru 2019 účtovný štandard IFRS 16, ktorý nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájmov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujú rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzkov z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzkov sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Správcovská spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 1,35%.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Z dôvodu prvej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- použila jednotnú diskontnú sadzbu pre súbory lízingsových zmlúv s podobnými charakteristikami,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Závazky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018	130
Závazky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 1,35% k dátumu prvej aplikácie k 1. januáru 2019	116
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázany rovnomerne počas doby nájmu	-
Nájom drobného majetku vykázany rovnomerne počas doby nájmu	-
Záväzok z nájmu vykázany k 1. januáru 2019	116

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- líziny s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- líziny, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket líziny).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ naďalej rozlišuje medzi finančným a operatívnym lízingom.

Spoločnosť pristúpila k aplikácii IFRS 16 k 1. januáru 2019. Aplikácia sa týka prenájmu kancelárskych priestorov spoločnosti. Spoločnosť k 1. januáru 2019 vykázala majetok, ktorého hodnota je nevýznamná.

Spoločnosť aplikovala IFRS 16 od 1. januára 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebola vykonaná žiadna úprava počiatočného zostatku nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019, bez prehodnotenia porovnávacích údajov. Spoločnosť využila možnosť ponúkanú štandardom pri aplikácii a neposudzovala zmluvy nanovo. To znamená, že zadefinovanie, či sa jedná o lízing podľa IFRS 16 pri jednotlivých zmluvách, ktoré vznikli pred 1. januárom 2019 sa riadi podľa štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Interpretácie pri prvej aplikácii nemali významný vplyv na účtovnú závierku, pretože spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť preceňuje svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecoňuje svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu zostavenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 17 Poistné zmluvy

činný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.) Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločnosti, nakoľko spoločnosť neuzatvárala poistné zmluvy.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr). Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik. Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28

(Účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravdepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečených položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečené položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečené - napr. makro zabezpečenie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cieľ zostavenia

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej závierky spoločnosti je v Slovenskej republike v súlade so zákonom o účtovníctve. Podľa § 17a) a § 20 zákona o účtovníctve sa od spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2019 s dátumom 9. apríla 2020 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom o účtovníctve. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Táto účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná spoločnosťou.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka sa vypracovala na princípe časového rozlíšenia t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia za predpokladu, že spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka sa vypracovala na základe ocenenia v historických cenách.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt.

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

- Level 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.
- Level 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.
- Level 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

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“)

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním. 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.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)
- pohľadávky voči bankám
- ostatný finančný majetok

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

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

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyžiteľné.

Prepočet cudzej meny

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

Spoločnosť k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nevykázala vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z devízových operácií“ žiadne kurzové zisky/(straty) z transakcií v cudzích menách.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných a vkladových účtoch spoločnosti so splatnosťou do troch mesiacov a z cenín.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám sú vykázané v amortizovaných nákladoch znížených o opravné položky na znehodnotenie (očakávané straty). Spoločnosť k 31. decembru 2019 a 2018 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 0 tis. eur.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch je nasledovná:

Popis	Počet rokov	Metóda
Software	3 – 5	Metóda rovnomerných odpisov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Inventár	6 – 15	Metóda rovnomerných odpisov

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Opravy a údržba sa účtujú priamo do nákladov v momente vzniku nákladu a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) vid' bod 22 poznámok.

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej závierky spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad realizovateľnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Keď účtovná hodnota aktíva prevyšuje jeho odhadovanú realizovateľnú hodnotu, zníži sa na túto realizovateľnú hodnotu. Keď sa aktíva identifikujú ako znehodnotené, spoločnosť posúdi ich realizovateľnú hodnotu porovnaním s cenou pri predaji vypočítanou na základe správ o ocenení, ktoré vypracovala tretia strana, zníženú o odhadované náklady spojené s predajom.

Rezervy na záväzky a opravné položky

Ak spoločnosť eviduje záväzky zo súdnych sporov alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude potrebné vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok, a ak výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a záväzok. Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát za dané obdobie.

Spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív. V prípade, že spoločnosť identifikuje zníženie hodnoty aktíva, vytvára k takému aktívu opravnú položku.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nevytvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

Vykazovanie finančného majetku

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky. Finančný majetok je prvotne vykázaný ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť prestáva vykazovať finančný majetok len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z tohto majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vyplývajúce z vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov. Finančný záväzok je odúčtovaný, keď sú záväzky spoločnosti splatené, zrušené alebo vyprší ich platnosť.

Účtovanie časového rozlíšenia sprostredkovateľských odmien

Spoločnosť časovo rozlišuje náklady na odmeny vyplatené sprostredkovateľom doplnkového dôchodkového sporenia, ktoré boli jednorazovo vynaložené pri uzatvorení účastníckej zmluvy. Spoločnosť tieto náklady rozlišuje rovnomerne počas doby, ktorá je stanovená výpočtom podľa Konceptie časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien, ktorú schválilo predstavenstvo spoločnosti. Doba amortizácie sa pre jednotlivé účastníckej zmluvy určuje ako kratšia z doby medzi vznikom nároku na doplnkový starobný dôchodok a vekom účastníka v čase uzatvorenia účastníckej zmluvy a očakávanej doby trvania uzavretej účastníckej zmluvy, ktorá je určená v závislosti od veku účastníka a príslušných dekrementov, pričom cieľom jednotlivých dekrementov je vyčísliť pravdepodobnosť, s akou účastník v jednotlivých rokoch ukončí účastnícku zmluvu so spoločnosťou. Pri výpočte jednotlivých pravdepodobností spoločnosť vychádzala z historických údajov, napr. z úmrtnostných tabuliek podľa pohlavia a veku vydaných Štatistickým úradom Slovenskej republiky, histórie vývoja počtu klientov. Časovo rozlíšenú časť sprostredkovateľských odmien spoločnosť vykazuje v položke Ostatné aktíva (pozri bližšie bod 12 Ostatné aktíva poznámok k účtovnej závierke).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

V roku 2019 spoločnosť v súlade so zmluvou o finančnom sprostredkovaní zaúčtovala poskytnuté zálohy na sprostredkovateľskú odmenu, ktoré budú vyúčtované po 12 mesiacoch od pripísania prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Súčasne po stanovení definitívnej výšky sprostredkovateľskej odmeny (t. j. po 12 mesiacoch od vyplatenia zálohy) na základe podmienok stanovených vyššie uvedenou zmluvou, spoločnosť zúčtovala zálohy z roku 2018 a skutočné náklady začala rozlišovať rovnomerne počas doby, ktorá je stanovená výpočtom podľa vyššie uvedenej Koncepcie časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien.

Spoločnosť pravidelne (raz ročne) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na znížené hodnoty majetku sa uskutočňuje test návratnosti, pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na zmluvy budú v budúcnosti pokryté príjmami vyplácajúcimi z týchto zmlúv, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich z touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je cez náklady vytvorené zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Účtovanie výnosov a nákladov

a) Úrokové a podobné výnosy a úrokové a podobné náklady

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery.

Všetky úročené aktíva/pasíva sú krátkodobého charakteru. Výpočet zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov spoločnosť vykonáva lineárnym spôsobom vzhľadom k skutočnosti, že rozdiel voči výpočtu metódou efektívnej úrokovej miery je nevýznamný.

b) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Pri vykazovaní výnosov z poplatkov a provízií postupuje Spoločnosť v zmysle štandardu IFRS 15 - Vykazovanie výnosov. Poplatky a provízie, ktoré netvorí súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú v nákladoch a výnosoch vo výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na poplatky a provízie“ alebo „Výnosy z poplatkov a provízií“ na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu doplnkových dôchodkových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Spoločnosť získava správcovské poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

Náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov v súvislosti s uzatváraním zmlúv o doplnkovom dôchodkovom sporení, ktoré sú zaúčtované do nákladov vo výkaze ziskov a strát na základe ich časového rozlíšenia a poplatkov za služby, ktoré sú vykázané, keď sú služby prijaté vo výkaze ziskov a strát.

Ostatné náklady a výnosy sa vykazujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike, najmä podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“) na základe výsledkov vykazaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov a daň vyberanú zrážkou, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné pre obdobie, kedy sa očakáva realizácia odloženej daňovej pohľadávky alebo vyrovnanie odloženého daňového záväzku. Pre rok 2019 bola schválená sadzba dane vo výške 21 %, ktorá je aplikovateľná aj pre rok 2020. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať.

Spoločnosť vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii „*Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov*“ alebo „*Záväzky zo splatnej dane z príjmov*“ a odloženú daň v položke „*Pohľadávky z odloženej dane z príjmov*“ alebo „*Záväzky z odloženej dane z príjmov*“.

Doplňujúce informácie

a) Informácie o odplate spoločnosti

Spoločnosti prináleží za správu doplnkových dôchodkových fondov odplata, ktorá je vypočítaná z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a odplata za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde v zmysle platných štatútov spravovaných doplnkových dôchodkových fondov. Odplata spoločnosti je vykázaná v položke „*Výnosy z poplatkov a provízií*“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Spoločnosti taktiež prináleží odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplata za odstupné. Tieto odplaty sú tiež vykázané v položke „*Poplatky a výnosy z provízií*“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

b) Informácie o sociálnom zabezpečení

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

Spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Z tohto programu nevyplývajú pre spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

c) Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS je spoločnosť pri investovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v doplnkových dôchodkových fondoch v správe spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

III) OSTATNÉ POZNÁMKY**1) Čisté úrokové (náklady)/výnosy**

	2019		2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	-	(1)	-	-
Čisté úrokové výnosy	-	(1)	-	-

Položka úrokové výnosy predstavuje úroky z leasingu budovy.

2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií

	2019		2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	8 167	(6 224)	9 321	(7 087)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	1 943	-	2 234	-

Položka výnosy z poplatkov predstavuje výnosy z odplát za správu doplnkových dôchodkových fondov, z odplát za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, z odplát za prestup účastníkov do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplát za odstupné. Položka náklady na poplatky predstavuje náklady na poplatky v zmysle uzatvorenej zmluvy o sprostredkovaní doplnkového dôchodkového sporenia medzi spoločnosťou a Tatra bankou, a.s. z čoho suma 576 tis. EUR predstavuje rozpustenie časovo rozlíšených sprostredkovateľských odmien do nákladov. (2018: 481 tis. EUR).

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je nasledovné:

Fond	2019			
	Odplata za správu	Odplata za zhodnotenie majetku	Ostatné poplatky	Celkom
Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	4 809	-	108	4 917
Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	2 223	-	98	2 321
Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.	388	-	40	428
Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	466	-	13	479
Dôchodkový výplatný d.d.f.	22	-	-	22
Celkom	7 908	-	259	8 167

Fond	2018			
	Odplata za správu	Odplata za zhodnotenie majetku	Ostatné poplatky	Celkom
Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	4 998	693	92	5 783
Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	2 069	527	80	2 676
Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.	360	55	36	451
Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	304	76	8	388
Dôchodkový výplatný d.d.f.	23	-	-	23
Celkom	7 754	1 351	216	9 321

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

3) Všeobecné administratívne náklady

Všeobecné administratívne náklady spoločnosti zahŕňajú osobné náklady, odpisy a ostatné administratívne náklady v uvedenej štruktúre:

	2019	2018
Osobné náklady:	(557)	(545)
mzdové náklady	(359)	(333)
náklady na sociálne zabezpečenie	(192)	(207)
ostatné sociálne náklady	(6)	(5)
Odpisy:	(82)	(33)
dlhodobého hmotného majetku	(15)	(1)
dlhodobého nehmotného majetku	(67)	(32)
Ostatné administratívne náklady:	(920)	(929)
nájomné	(15)	(27)
zmluva o zverení činnosti – Tatra banka, a.s.	(210)	(235)
náklady na služby poskytované Tatra bankou, a.s.	(287)	(261)
tlač	(69)	(98)
poštovné	(36)	(32)
dane a poplatky	(135)	(112)
náklady na právne služby a poradenstvo	(18)	(21)
<i>z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky</i>	(11)	(14)
<i>z toho: náklady na iné uisťovacie služby</i>	(7)	(7)
náklady na informačné systémy spoločnosti	(61)	(52)
ostatné služby	(86)	(86)
spotreba materiálu	(3)	(5)
Celkom	(1 559)	(1 507)

Položka ostatných administratívnych nákladov „Ostatné služby“ predstavuje najmä prevádzkové náklady (napr. telekomunikácie, cestovné, školenia, náklady na poistenie, reprezentačné náklady).

Audítorská spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. poskytla počas roka 2019 služby na overenie účtovnej závierky vo výške 10 tis. eur a 1 tis. eur za preloženie účtovnej závierky zo slovenského do anglického jazyka. Počas roka 2019 neposkytla spoločnosti iné neaudítorské a uisťovacie služby.

4) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

Štruktúra položky je nasledovná:

	2019		2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	(1)	-	(1)
	-	(1)	-	(1)

5) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

	2019	2018
Splatný daňový náklad	(85)	(154)
Odložený daňový výnos/(náklad)	4	1
Celkom	(81)	(153)

Daňová povinnosť spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného hospodárskeho výsledku pri zohľadnení neodpočítateľných nákladov, príjmu nepodliehajúceho zdaneniu a príjmu podliehajúceho konečnej sadzbe dane. V roku 2019 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2018: 21 %).

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

	2019	21%	2018	21%
Zisk pred zdanením	382	80	726	152
+ Ostatné položky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	755	159	724	152
- Ostatné položky nezahrňované do základu dane, znižujúce hosp. výsledok pred zdanením	(734)	154	(716)	150
Základ dane alebo daňová strata	(403)	85	734	154
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		21		21
Splatná daň		(85)		(154)
Odložená daň		4		1
Daň z príjmov spolu		(81)		(153)
Efektívna sadzba dane (v %)		21,20		21,07

Výpočet daňovej pohľadávky/závazku k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovný:

	2019	2018
Splatná daň z príjmov	(85)	(154)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	154	261
Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov	69	107

Výpočet odloženej dane k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovný:

	2019	2018
Účtovná zostatková cena majetku	204	121
Daňová zostatková cena majetku	204	121
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	-	-
Rozdiel z časovo rozlíšených nákladov	737	721
Základ odloženej dane	737	721
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	21	21
Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov	155	151

Pohyby na účte odloženej dane:

	2019	2018
Stav k 1. januáru	151	150
Odložený daňový výnos/(náklad)	4	1
Zostatok k 31. decembru	155	151

6) Zisk na akciu

Zisk na akciu spoločnosti k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bol nasledovný:

	2019	2018
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	301	573
Počet akcií	50	50
Základný/zriedený zisk na akciu	6,02	11,46

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

7) Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Bežné účty	5 249	5 375
Zberné účty	605	467
Celkom	5 854	5 842

Spoločnosť má zriadený u depozitára jeden bežný účet v EUR. Spoločnosť má tiež zriadený jeden samostatný bežný účet pre prostriedky sociálneho fondu a tri zberné účty: zberný účet pre príspevky účastníkov a dva zberné účty pre účely opráv transakcií takisto vedené u svojho depozitára.

Bežný účet spoločnosti bol úročený v roku 2019 sadzbou 0,00 % p.a. (2018: 0,00 % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 31. decembru 2019.

8) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2019:

	Zostatok k 31.12.2018	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2019
Obstaranie nehmotného majetku	76	-	(63)	13
Software	1 296	124	-	1 420
Obstarávacia cena celkom	1 372	124	(63)	1 433
Oprávky - software	(1 181)	(67)	-	(1 248)
Oprávky celkom	(1 181)	(67)	-	(1 248)
Zostatková hodnota	191	57	(63)	185

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2018:

	Zostatok k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2018
Obstaranie nehmotného majetku	13	63	-	76
Software	1 218	78	-	1 296
Obstarávacia cena celkom	1 231	141	-	1 372
Oprávky - software	(1 149)	(32)	-	(1 181)
Oprávky celkom	(1 149)	(32)	-	(1 181)
Zostatková hodnota	82	109	-	191

Spoločnosť nemá uzatvorenú poisťnú zmluvu týkajúcu sa poistenia nehmotného majetku.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

9) Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2019:

	Zostatok k 31.12.2018	Prvotná aplikácia IFRS 16 k 1.1.2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2019
Stroje, prístroje a zariadenia	35	-	5	-	40
Právo na používanie - budovy (IFRS16)	-	116	-	-	116
Obstarávacia cena celkom	35	116	5	-	156
Oprávky - stroje, prístroje a zariadenia	(28)	-	(3)	-	(31)
Oprávky - Právo na používanie (IFRS16)	-	-	(12)	-	(12)
Oprávky celkom	(28)	-	(15)	-	(43)
Zostatková hodnota	7	116	(10)	-	113

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2018:

	Zostatok k 31.12.2017	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31.12.2018
Stroje, prístroje a zariadenia	31	4	-	35
Obstarávacia cena celkom	31	4	-	35
Oprávky - stroje, prístroje a zariadenia	(27)	(1)	-	(28)
Oprávky celkom	(27)	(1)	-	(28)
Zostatková hodnota	4	3	-	7

Na majetok spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

10) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	69	107
Celkom	69	107

11) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	155	151
Celkom	155	151

12) Ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Pohľadávky –rôzni dlžníci	729	676
Pohľadávky – poskytnuté zálohy na sprostredkovateľské odmeny	1 386	1 891
Pohľadávky spolu	2 115	2 567
Zásoby	1	1
Náklady budúcich období – sprostredkovateľské odmeny	4 831	3 965
Náklady budúcich období – ostatné	4	3
Náklady budúcich období spolu	4 835	3 968
Celkom	6 951	6 536

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Položka „Pohľadávky – rôzni dlžníci“ predstavuje najmä zostatok pohľadávok spoločnosti voči ňou spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom z titulu neuhradených odplát za správu doplnkových dôchodkových fondov a odplát za prestup účastníka a odstupné.

Položka „Pohľadávky – poskytnuté zálohy na sprostredkovateľské odmeny“ predstavuje zálohy na sprostredkovateľské odmeny v zmysle uzatvorenej sprostredkovateľskej zmluvy s Tatra bankou, a.s. a ostatnými sprostredkovateľmi (pozri bližšie bod Všeobecné informácie – Účtovanie časového rozlíšenia sprostredkovateľských odmien).

Položka „Zásoby“ predstavuje zostatok nespotrebovaných tlačovín pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018.

Najvýznamnejšou položkou nákladov budúcich období sú odmeny v zmysle uzatvorenej zmluvy o finančnom sprostredkovaní s Tatra bankou, a.s., a s ostatnými sprostredkovateľmi, ktoré sú zúčtované do nákladov príslušných období v súlade s prijatou koncepciou časového rozlišovania odmeny vyplatenej sprostredkovateľovi za získanie nového účastníka doplnkového dôchodkového sporenia.

Pohyb položky časového rozlíšenia sprostredkovateľskej odmeny a položky vyplatených záloh na sprostredkovateľské odmeny:

	2019	2018
Počiatkový stav – náklady budúcich období	3 965	3 296
Zúčtovanie sprostredkovateľských odmien z roku 2018 a 2017	1 442	1 150
Časové rozlíšenie do nákladov (pozn. 2)	(576)	(481)
Konečný stav – náklady budúcich období	4 831	3 965
Počiatkový stav – zálohy na sprostredkovateľské odmeny	1 891	1 351
Zúčtovanie sprostredkovateľských odmien z roku 2018 a 2017	(1 442)	(1 120)
Vrátenie vyplatených záloh na sprostredkovateľské odmeny z roku 2018 a 2017	(449)	(231)
Vyplatená záloha na sprostredkovateľské odmeny	1 386	1 891
Konečný stav – zálohy na sprostredkovateľské odmeny	1 386	1 891

Náklady budúcich období boli k 31. decembru 2019 testované na zníženie hodnoty. Test preukázal, že súčasná hodnota budúcich príjmov z poplatkov znížená o budúce náklady spoločnosti je vyššia ako účtovná hodnota nákladov budúcich období. Hlavné predpoklady použité pri testoch boli:

- Výnosy, predstavujúce správcofský poplatok
- Budúce náklady projektované v rovnakom pomere ku výnosom z poplatkov ako v roku 2019 a
- Pomerná časť administratívnych nákladov prislúchajúcich k zmluvám s nákladmi budúcich období
- Diskontná sadzba

Spoločnosť počas testovania návratnosti analyzovala aj senzitivitu návratnosti nákladov budúcich období na hlavné predpoklady. Výsledok senzitivity testu jednotlivých predpokladov bol rôzny. Priemerná doba návratnosti nákladov budúcich období vyplývajúca z testu bola vyčíslená v rozmedzí 8-9 rokov. Spomedzi jednotlivých predpokladov testovania návratnosti najmenšiu senzitivitu indikoval použitý diskontný faktor. Použitý diskontný faktor bol určený v hodnote zodpovedajúcej súčtu bezrizikovej sadzby a inflácie za rok 2019 v Slovenskej republike, teda 3%. Zmena tohto parametra vykazovala však iba marginálny vplyv na zmenu doby návratnosti. Ďalším z predpokladov je výška výnosov, predstavujúca správcofský poplatok. Zmena tohto parametra o 0,2% v analýze senzitivity spôsobila zmenu intervalu doby návratnosti nákladov budúcich období na 6-17 rokov. Predpoklad „pomerná časť administratívnych nákladov prislúchajúca k zmluvám“ vykázal v rámci analýzy najväčšiu senzitivitu spomedzi všetkých vstupných parametrov (zmena tohto predpokladu spôsobila zmenu intervalu doby návratnosti na 4-25 rokov). Avšak z pohľadu statického vývoja tohto vstupného parametra z historického hľadiska nepovažuje spoločnosť takúto zmenu intervalu doby návratnosti za pravdepodobnú. Vykonanou analýzou senzitivity spoločnosť preukázala, že aj pri predpokladaných zmenách hlavných predpokladov použitých v rámci testu na zníženie hodnoty sú náklady budúcich období návratné.

Spoločnosť súčasne analyzovala, že v prípade zmeny doby časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien o 1 rok (dlhšie/kratšie) by sa náklady na časové rozlišovanie znížili/zvýšili o 28 tis. EUR/ 30 tis. EUR.

Položka „Pohľadávky spolu“ je bližšie vymedzená nižšie.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Štruktúra pohľadávok k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Pohľadávky z odplaty za správu a zhodnotenie majetku:	717	665
z toho: Comfort life 2040 príspevkový d.d.f.	208	180
Comfort life 2030 príspevkový d.d.f.	423	421
Comfort life 2020 príspevkový d.d.f.	34	31
Comfort life 2050 príspevkový d.d.f.	50	31
Dôchodkový výplatný d.d.f.	2	2
Pohľadávky iné	12	11
Pohľadávky – poskytnuté preddavky	1 386	1 891
Celkom	2 115	2 567

Štruktúra pohľadávok podľa dátumu splatnosti k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

Dátum splatnosti	2019	2018
Krátkodobé pohľadávky celkom	2 115	2 567
Celkom	2 115	2 567

Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

13) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018:

	2019	2018
Záväzky – rôzni veritelia	871	819
Záväzky – daň z pridanej hodnoty	1	2
Ostatné záväzky	605	467
Záväzky voči zamestnancom	65	62
Sociálny fond	15	15
Celkom	1 557	1 365

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Významnú sumu predstavujú záväzky zo sprostredkovania doplnkového dôchodkového sporenia. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 105 tis. eur.

Položka „Ostatné záväzky“ sa vzťahuje najmä na záväzky z neidentifikovaných platieb účastníkov na zbernom účte spoločnosti. Podľa ustanovenia § 62 ods. 2 zákona o DDS, ak dôjde k určeniu účastníka, ktorého sa platba týka, do 90 dní od pripísania príspevkov na bežný účet depozitára, pripíše príspevky spoločnosť účastníkovi na jeho osobný účet ku dňu ich identifikácie. Ak nedôjde k určeniu účastníka, ktorého sa platba týka, do 90 dní od pripísania príspevkov na bežný účet depozitára, spoločnosť vráti príspevky tomu, od koho ich dostala.

Položku „Záväzky voči zamestnancom“ tvoria personálne náklady, súvisiace s nevyplatenými odmenami a nevyčerpanými dovolenkami ale bez odvodov za príslušný rok, ktoré sú zahrnuté v položke ostatné záväzky.

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2019 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas roka 2019 a roka 2018:

	2019	2018
Zostatok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018	15	15
Tvorba sociálneho fondu	2	2
Použitie sociálneho fondu	(2)	(2)
Zostatok k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018	15	15

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

14) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2019 pozostáva z 50 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194,00 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionára ako spoločníka podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou.

Jediným akcionárom spoločnosti, ktorý je zapísaný aj do Obchodného registra, je Tatra banka, a.s.

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v tis. EUR)	Podiel hlasovacích práv (%)
Tatra banka, a.s.	50	1 660	100 %
Celkom	50	1 660	100 %

Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov. Rezervný fond k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2018, Výročnú správu za rok 2018, rozdelenie zisku za rok 2018 a rozhodnutie o rozdelení zisku za rok 2018 schválil akcionár spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka dňa 13. júna 2019.

15) Podmienený majetok a záväzky

Spoločnosť má v prenájme priestory na Hodžovom námestí v Bratislave. Nájom priestorov je dohodnutý s výpovednou lehotou 3, resp. 2 mesiace.

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2018: 0 tis. EUR).

16) Riadenie kapitálu

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulatórneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti.

NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiace sa 31. decembra:

	2019	2018
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	9 477	8 904
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Výsledok hospodárenia, ak je ním zisk, a to aj pred jeho schválením	301	573
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	11 770	11 469
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér</i>	(185)	(191)
Základné vlastné zdroje	11 585	11 278
Vlastné zdroje celkom	11 585	11 278
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. a) zákona o DDS	1 933	1 880
Limit vlastných zdrojov podľa § 33 ods. 3 písm. b) zákona o DDS	377	356
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno

17) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je spoločnosť),
 - účtovná jednotka a spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so spoločnosťou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

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

V rámci bežnej činnosti vstupuje spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Štruktúra aktív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	2019	2018
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	1 143	1 563
z toho: poskytnuté prevádzkové preddavky - TB	1 143	1 563
Celkom	1 143	1 563

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

Pohľadávky voči spriaznenej strane Tatra banke, a.s. (materskej spoločnosti) predstavujú poskytnuté prevádzkové preddavky na sprostredkovateľské odmeny.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Štruktúra pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	2019	2018
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	697	739
Raiffeisen Bank International AG ⁽²⁾	2	-
Celkom	699	739

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Závazky voči spriaznenej strane Tatra banke, a.s. (materskej spoločnosti) predstavujú predovšetkým nevyfakturované sprostredkovateľské odmeny.

Bližšie informácie o pohľadávkach a záväzkoch voči spriazneným stranám sú uvedené v poznámke č. 12 „Ostatné aktíva“ a v poznámke č. 13 „Ostatné záväzky“.

Štruktúra aktív, pasív, nákladov a výnosov vyplývajúca z transakcií so spravovanými doplnkovým dôchodkovými fondmi je vykázaná v jednotlivých častiach týchto poznámok.

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2019:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Štatutárni zástupcovia a dozorná rada	Tatra - leasing, s.r.o.	Kľúčový riadiaci personál	Celkom
Náklady na poplatky a provízie	(5 984)	-	-	-	-	(5 984)
Všeobecné administratívne náklady	(523)	(11)	-	(1)	(71)**	(606)
Celkom	(6 507)	(11)	-	(1)	(71)**	(6 590)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2018:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Štatutárni zástupcovia a dozorná rada	Tatra - leasing, s.r.o.	Kľúčový riadiaci personál	Celkom
Náklady na poplatky a provízie	(6 872)	-	-	-	-	(6 872)
Všeobecné administratívne náklady	(574)	(11)	-	(1)	(103)**	(689)
Celkom	(7 446)	(11)	-	(1)	(103)**	(7 561)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu

Hlavnou položkou nákladových položiek transakcií so spriaznenými stranami je odmena za sprostredkovanie na základe zmluvy o finančnom sprostredkovaní uzavretej s Tatra bankou, a.s. (materskou spoločnosťou) vo výške 5 984 tis. EUR (2018: 6 872 tis. eur).

18) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	2019	2018
Pohľadávky voči bankám (pozn. č. 7)	5 854	5 842
Celkom	5 854	5 842

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

19) Zahraničné aktíva a pasíva

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich s inými osobami mimo Slovenska je takáto:

	2019	2018
Aktíva	2	3
Pasíva	-	-

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich so spriaznenými osobami mimo Slovenska je takáto:

	2019	2018
Aktíva	-	-
Pasíva	2	1

20) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2019 a v roku 2018:

Kategória zamestnancov	2019	2018
Predstavenstvo	3	3
Vedúci oddelení	4	4
Ostatní zamestnanci	21	20
Priemerný počet zamestnancov	28	27

21) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík

Finančné nástroje predstavujú dohodu, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum). Reálna hodnota finančného nástroja je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia.

Pri pohľadávkach voči bankám, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných položiek finančného majetku a záväzkov sú vypočítané diskontovaním peňažných tokov pri použití trhovej výnosovej krivky a rizikovej prirážky.

Spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty finančných nástrojov s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota finančných nástrojov sa nelíši od ich účtovnej hodnoty. Z dôvodu charakteru finančných aktív a finančných pasív sa ich ocenenie považuje za ocenenie úrovňou 2.

Finančné nástroje môžu znamenať pre spoločnosť určité riziká, ako napr. riziko z obchodovania, riziko protistrany, riziko diverzifikácie, kreditné riziko, úrokové riziko, riziko likvidity, menové riziko, regionálne riziko. Vzhľadom k skutočnosti, že spoločnosť drží všetky svoje finančné prostriedky na bežných účtoch vedených u depozitára, ktorým je banková inštitúcia v krajine zóny A, je miera rizika spojená s týmito investíciami veľmi nízka. Z uvedeného dôvodu sú tieto riziká pre spoločnosť málo významné.

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má denominované aktíva a pasíva prevažne v eurách. Vzhľadom k tejto skutočnosti je možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien pre spoločnosť minimálna a výška takto dosiahnutej straty by bola pre spoločnosť nevýznamná.

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty k dátumu zostavenia finančných výkazov. Spoločnosť použila pri vykázaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 bázických bodov, čo predstavuje odhad spoločnosti týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimatu roka o 100 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, tak zisk spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2019 by sa zvýšil/znížil o 52 tis. EUR (2018: zvýšenie/zníženie o 54 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť spoločnosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty. Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo súvahového stavu príslušných položiek ku koncu účtovného obdobia.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Riziko likvidity sa chápe ako riziko novej straty schopnosti spoločnosti plniť si záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť, t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si spoločnosť zabezpečila nepretržitú likviditu. Likviditnú pozíciu spoločnosti (likviditný gap) zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov prezentujú nasledovné prehľady jednotlivých položiek súvahy k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti. Hodnota záväzkov vykázaná v nižšie uvedenej analýze splatnosti predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter záväzkov správcovskej spoločnosti približne rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

Likviditná pozícia spoločnosti k 31. decembru 2019:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	5 854	-	-	-	-	-	5 854
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	185	185
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	113	113
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	-	-	69	-	-	-	69
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	155	155
Ostatné aktíva	845	308	973	345	4 479	1	6 951
Aktíva celkom	6 699	308	1 042	345	4 479	454	13 327
Pasíva							
Ostatné záväzky	725	605	97	-	105	25	1 557
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	11 469	11 469
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	301	301
Pasíva celkom	725	605	97	-	105	11 795	13 327
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2019	5 974	(297)	945	345	4 374	(11 341)	-

Použitie skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Likviditná pozícia spoločnosti k 31. decembru 2018:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	5 842	-	-	-	-	-	5 842
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	191	191
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	7	7
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	-	-	107	-	-	-	107
Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	-	-	-	-	-	151	151
Ostatné aktíva	805	417	1 371	243	3 699	1	6 536
Aktíva celkom	6 647	417	1 478	243	3 699	350	12 834
Pasíva							
Ostatné záväzky	787	86	467	-	-	25	1 365
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	10 896	10 896
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	573	573
Pasíva celkom	787	86	467	-	-	11 494	12 834
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2018	5 860	331	1 011	243	3 699	(11 144)	-

Použitie skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa rizika úrokovej miery spoločnosť neuvádza, nakoľko je totožný s prehľadom podľa zostatkovej doby splatnosti.

Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta alebo riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany. V súlade s § 56 zákona o DDS má spoločnosť zriadené všetky svoje bežné účty u svojho depozitára. Koncentrácia aktív spoločnosti k 31. decembru 2019 voči svojmu depozitárovi v podobe bežných a zberných účtov v hodnote 5 854 tis. EUR predstavuje podiel na celkových aktívach spoločnosti 43,92 %. (k 31. decembru 2018: 5 842 tis. EUR, t. j. 45,52 %). Spoločnosť vykázala k 31. decembru 2019 aktíva voči tretím stranám (vrátane pohľadávok voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom) v hodnote 7 968 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 8 409 tis. EUR).

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

22) Nájmy – IFRS 16

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory. Nájomná zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú, pričom pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu 10 rokov, počas ktorej sa právo na používanie majetku v nájme (right of use) odpisuje do nákladov.

Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky ostatných záväzkov.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	2019
Menej ako jeden rok	11
Jeden až päť rokov	46
Viac ako päť rokov	48
Celkom	105

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	2019
Nákladový úrok	1
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	10
Náklady na krátkodobý nájom	3
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci položky Úrokové a podobné náklady vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	2019
Celková platba za nájmy	13

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 12 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 1 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

23) Informácie o následných udalostiach

V rámci dôležitých udalostí, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, Spoločnosť posúdila možný dopad vzniku vírusu SARS-CoV-2 a ním vyvolaného prepuknutia choroby COVID-19.

V priebehu úvodných mesiacov roku 2020 prišlo k šíreniu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 z pôvodnej oblasti výskytu (Čína) do iných krajín, nevynímajúc krajiny EU a USA. Z hľadiska európskeho priestoru bola najviac zasiahnuté Taliansko, ktoré sa stalo ďalším svetovým epicentrom vírusu. V priebehu tohto obdobia pristúpili vlády zasiahnutých krajín k opatreniam smerujúcim k prispôsobeniu úloh zdravotníckych zariadení pre potreby liečenia postihnutých pacientov, ako aj mnohým preventívnymi opatreniami, ktorých cieľom bolo zníženie rýchlosti šírenia tohto vírusového ochorenia v rámci populácie. Jednotlivé krajiny zavádzali tieto opatrenia postupne a v rôznej hĺbke. Vo všeobecnosti je však možné konštatovať, že zavedené opatrenia predstavovali bezprecedentný zásah do fungovania veľkej časti fyzických a právnických osôb všetkých dotknutých krajín.

Vláda SR 16. marca 2020 vyhlásila mimoriadny stav v reakcii na potenciálne vážne ohrozenie, ktoré predstavuje COVID - 19 pre verejné zdravie. V rámci mimoriadneho stavu, štátne orgány prijali opatrenia na potlačenie prepuknutia tejto choroby, vrátane zavedenia obmedzení týkajúcich sa cezhraničného pohybu osôb, obmedzení vstupu zahraničných návštevníkov na územie štátu a „uzavretie“ určitých odvetví až do odvolania. Konkrétne, letecké spoločnosti a železnice pozastavili medzinárodnú prepravu osôb, boli uzavreté školy, univerzity, reštaurácie, kiná, divadlá, múzeá, športové zariadenia, maloobchodné prevádzky s výnimkou maloobchodov s potravinami a lekární. Okrem toho, hlavní výrobcovia v automobilovom priemysle pozastavili výrobu na Slovensku aj v ďalších európskych krajinách. Niektoré podniky na Slovensku tiež nariadili svojim zamestnancom, aby zostali doma alebo dočasne pozastavili obchodné činnosti.

Spoločnosť reagovala na vzniknutú situáciu pravidelným monitoringom situácie, aplikovaním vydaných nariadení zodpovedných orgánov Slovenskej republiky ako aj implementovaním rôznych opatrení, ktorých cieľom bolo ochraňovať zdravie zamestnancov a klientov a zabezpečovať plynulý chod Spoločnosti.

Kľúčové opatrenia zahŕňajú:

- zabezpečenie vykonávania všetkých vládnych nariadení vrátane ochrany zamestnancov a klientov,
- umožnenie maximálneho zabezpečenia chodu Spoločnosti z prostredia mimo priestorov Spoločnosti (home office, home working).
- zrevidovanie kontingenčných plánov v oblasti pokrytia minimálnej agendy potrebnej na činnosť Spoločnosti.

V súvislosti s vyššie uvedenými skutočnosťami a okolnosťami, v priebehu marca 2020 prišlo k výraznej reakcii investorov na svetových finančných trhoch, ktorí pod vplyvom aktuálneho a hlavne očakávaného vplyvu COVID-19 a s ním súvisiacich štátnych preventívnych opatrení, vypredávali mnohé finančné aktíva, čo viedlo k mimoriadnemu zvýšeniu volatility na finančných trhoch, ako aj k výrazným poklesom cien väčšiny tried aktív. Pokles jednotlivých tried aktív závisel od rôznych faktorov (typ aktíva, región, splatnosť). Na druhej strane na vzniknutú situáciu reagovalo nárastom cien len veľmi málo tried aktív (ako napríklad americké štátne dlhopisy, či USD). Z dôvodu súčasnej situácie na trhu, väčšina fondov spravovaných Spoločnosťou, zaznamenala pokles výnosov a čistého majetku fondov v porovnaní s 31. decembrom 2019. Očakáva sa, že uvedená skutočnosť bude mať nepriaznivý vplyv najmä na poplatky za správu fondov a zisk pred zdanením. Napriek tomu, Spoločnosť neočakáva významný negatívny dopad na likviditu alebo kapitál.

Dôvodom sú okrem iného tieto skutočnosti:

- Spoločnosť financuje svoje aktivity z vlastnej činnosti bez použitia cudzieho kapitálu;
- Spoločnosť má významný podiel likvidných aktív vrátane bežných účtov;
- hoci sa v dôsledku súčasných turbulencií zaznamenalo zvýšenie výberov finančných prostriedkov, akékoľvek takéto výbery zatiaľ neboli významné a neočakáva sa, že by boli v dohľadnej budúcnosti významné (prospekty fondu tiež umožňujú spoločnosti uložiť ďalšie poplatky za tieto výbery);
- Spoločnosť vidí flexibilitu vo svojej nákladovej základni, najmä pokiaľ ide o náklady na sprostredkovanie a náklady na rôzne služby;
- Spoločnosť v roku 2020 neplánuje vyplácanie dividend.

Navyše, od vypuknutia krízovej situácie Spoločnosť pristúpila k úpravám portfólií spravovaných fondov v zmysle príslušných rozhodnutí orgánov Spoločnosti v rámci priestoru definovanom investičnou stratégiou konkrétneho fondu. Manažment prispôboval a prispôbuje taktické a strategické alokácie vzniknutej situácii. Vzhľadom k povahe krízy a jej vplyvu na vývoj finančných trhov, však pri väčšine fondov spravovaných Spoločnosťou prišlo k poklesu čistej hodnoty majetku. Veľkosť tohto poklesu závisí od stratégie a rizikového profilu konkrétneho fondu s výraznejším dopadom v prípade fondov zameraných na nástroje vlastného imania a slabším dopadom na fondy zamerané na krátkodobé dlhové nástroje.

Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 36 291 111,
zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 3857/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2019

prípravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

V súhrne, na základe verejne dostupných informácií, súčasných kľúčových indikátorov odmeňovania Spoločnosti a vzhľadom na vyššie uvedené prijaté opatrenia, Spoločnosť neočakáva významný bezprostredný nepriaznivý vplyv prepuknutia choroby COVID – 19 na jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Manažment však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺžené blokovacie obdobia, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na ekonomické prostredie nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť, jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.

24) Schválenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 9. apríla 2020.



Mgr. Marek Prokopec
predseda predstavenstva
Doplnková dôchodková
spoločnosť
Tatra banky, a.s.



Ing. Michal Májek
člen predstavenstva
Doplnková dôchodková
spoločnosť
Tatra banky, a.s.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky a osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



Ing. Andrea Boriová
osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Ing. Júlia Raganová
účtovník



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy

v zmysle § 27 odsek 6 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“)

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2019, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme 9. apríla 2020 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2019, výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, 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 2019, 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 audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená 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 audítorské 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.

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: € 8 167 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2018: € 9 321 tisíc).

Vid' poznámku II) (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III) 2) (Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za zhodnotenie, výstupné poplatky a iné poplatky. Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výškou zahrnutých súm, ako aj úsudkom potrebným pri oceňovaní čistej hodnoty aktív fondov. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol nad precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov pod správou Spoločnosti;
- Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty pre:
 - Poplatky za správu a zhodnotenie – na základe denných čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb

a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce sme v spolupráci s vlastnými špecialistami na oceňovanie nezávisle ohodnotili čisté hodnoty majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním ocenenia ich investícií na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a získali potvrdzujúce listy ohľadne investičných portfólií od správcov;

- výstupné poplatky – na základe objemu prevedených a vyplatených doplnkových dôchodkových jednotiek, získaných z informačného systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb výstupných poplatkov uvedených v štatútoch fondov;

Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov.

- Testovanie vzorky manuálnych vstupov vzťahujúcich sa k výnosom z poplatkov a provízií zaúčtovaných počas a po skončení účtovného obdobia do dátumu vydania našej správy a odsúhlasenie detailov na súvisiacu podpornú dokumentáciu. Preskúmanie všetkých nezvyčajných transakcií a vzťahov.
 - Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
-



Časové rozlíšenie nákladov na sprostredkovateľské odmeny (z angl. deferred acquisitions costs – DAC)

Zostatková hodnota časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: € 4 817 tisíc (rok ktorý skončil 31. decembra 2018: € 3 965 tisíc).

Vid' poznámku II) (Hlavné účtovné zásady) a poznámku III) 12) (Ostatné aktíva) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Úsudok manažmentu sa vyžaduje pri určovaní zostatku DAC ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, najmä pokiaľ ide o uplatňovaný vzor amortizácie a návratnosť kapitalizovanej sumy. Amortizácia majetku DAC je založená na lineárnom modeli pre alokáciu nákladov na sprostredkovateľské odmeny počas zostávajúcej doby trvania sporiteľských zmlúv s jednotlivým klientom.

Na konci účtovného obdobia manažment testuje zostatok časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny na zníženie hodnoty. Návratnosť majetku vychádza z projektovaných budúcich ziskov zo zmlúv so sporiteľmi. Kľúčové odhady v tejto oblasti sú pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, miera úmrtnosti a očakávané budúce príjmy a výdavky ako sú poplatky, investičný výnos a prevádzkové náklady.

Významná miera úsudku manažmentu Spoločnosti je vyžadovaná najmä pre predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktorá je ovplyvnená neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve doplnkového dôchodkového sporenia.

Náš postup

Naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Testovanie návrhu a implementácie fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa výpočtu časovo rozlíšených nákladov na sprostredkovateľské odmeny, ich amortizácie a možného znehodnotenia vrátane prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
- Za pomoci našich vlastných aktuárov, vyhodnotenie analýzy zmien v hodnote časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, vrátane posúdenia testu na znehodnotenie majetku uskutočneného Spoločnosťou prostredníctvom:
 - Zhodnotením primeranosti použitých predpokladov, najmä miery stornovanosti, pravdepodobnosti prestupu sporiteľov, miery úmrtnosti, a očakávaného budúceho zhodnotenia ich porovnaním na skutočný vývoj z minulých rokov, upravené o náš predpoklad očakávanej budúcej výkonnosti;
 - Posúdenie amortizácie počas roka, vrátane vhodnosti stanovenia doby životnosti s ohľadom na zmluvné podmienky, minulé aj súčasnú legislatívu, ako aj riziko budúcich zmien v legislatíve;



Z uvedených dôvodov sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním časovo rozlíšených obstarávacích nákladov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných 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 audítorských 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 audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti 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 audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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 prípadných súvisiacich 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.

9. apríla 2020
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeťko, PhD., FCCA
Licencia UDVA č. 994

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe 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.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

27. mája 2020

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Mgr. Peter Špeňko, PhD., FCCA
Licencia UDVA č. 994