



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

(v účtovnom období 2020 AXA d.d.s., a. s.)

Účtovná závierka zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardami finančného
výkazníctva v znení prijatom EÚ
za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020

Dátum zostavení účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti	
16.3.2021	 Martin Žáček Člen predstavenstva	 Lucie Urválková Člen predstavenstva

OBSAH

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

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2020 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>31.decembra 2020</i>	<i>31.decembra 2019</i>
Majetok			
Dlhodobý majetok			
Preddavky na obstaranie zmlúv	C.1	0	340 839
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	C.2	6 421 637	6 103 072
Odložená daňová pohľadávka	C.3	223 851	36 145
Dlhodobý majetok celkom		6 645 487	6 480 055
Obežný majetok			
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľ.	C.4	508 392	496 494
Peniaze a peňažné ekvivalenty	C.5	1 931 863	1 327 098
Obežný majetok celkom		2 440 255	1 823 592
Majetok celkom		9 085 742	8 303 648
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	C.6	3 618 135	3 618 135
Emisné ážio	C.6	824	824
Zákonný rezervný fond	C.6	723 627	723 627
Výsledok hospodárenia minulých rokov	C.6	2 584 124	1 970 945
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	C.6	837 600	1 289 840
Vlastné imanie celkom		7 764 310	7 603 371
Krátkodobé záväzky			
Zamestnanecké požitky	C.7	293 088	205 993
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	C.8	862 712	336 731
Daň z príjmov - splatná	C.9	165 634	157 552
Krátkodobé záväzky celkom		1 321 433	700 276
Vlastné imanie a záväzky celkom		9 085 742	8 303 648

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2020 (v celých EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Výnosy za správu a zhodnotenie dôchodkových fondov	D.1	4 938 918	5 025 986
Výnosy z manipulačných poplatkov	D.2	99 401	116 816
Osobné náklady	D.3	-118 783	-240 536
Obstarávacie náklady - amortizácia DAC	D.4	-657 013	-593 089
Obstarávacie náklady - ostatné poplatky	D.4	-45 393	-73 981
Ostatné prevádzkové náklady	D.5	-3 135 980	-2 563 882
Rozpustenie opravných položiek	D.6	179	5 138
Tvorba opravných položiek	D.7	-3 515	-5 436
Finančné náklady	D.8	-16 531	-21 354
Zisk pred zdanením		1 061 283	1 649 662
Daň z príjmov - splatná	D.9	-411 390	-371 996
Daň z príjmov - odložená	D.9	187 706	12 175
Zisk po zdanení		837 600	1 289 840
Ostatný komplexný výsledok		0	0
Komplexný výsledok celkom		837 600	1 289 840

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2020 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Emisné ážio	Nerozdelený zisk minulých období	Vlastné imanie celkom prípadaajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
Stav k 1. januáru 2019	3 618 135	723 627	824	2 906 097	7 248 683
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-935 152	-935 152
Komplexný výsledok celkom				1 289 840	1 289 840
Stav k 1. januáru 2020	3 618 135	723 627	824	3 260 785	7 603 371
Zníženie hospodárskeho výsledku minulých období – výplata dividend				-676 661	-676 661
Komplexný výsledok celkom				837 600	837 600
Stav k 31. decembru 2020	3 618 135	723 627	824	3 421 724	7 764 310

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

	<i>Pozn.</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:			
Hospodársky výsledok bežného obdobia pred zdanením		1 061 284	1 649 662
Úpravy týkajúce sa:			
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	D.4	-376 581	-593 089
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam		3 514	5 436
Zisk z prevádzky pred zmenou majetku a záväzkov		688 217	1 062 009
Nárast/pokles časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv		58 016	163 569
Nárast/pokles pohľadávok a preddavkov		137 720	-147 074
Nárast/pokles záväzkov		424 197	109 600
Zaplatená daň		-26 724	-105 074
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		1 281 427	1 083 030
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:			
Nákup hmotného majetku		0	0
Nákup nehmotného majetku		0	0
Příjmy z predaja dlhodobého majetku		0	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		0	0
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:			
Vyplatené dividendy		-676 662	-935 152
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-676 662	-935 152
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA	C.6	1 327 098	1 179 220
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA	C.6	1 931 863	1 327 098
ČISTÉ ZVÝŠENIE/ZNÍŽENIE PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV		604 765	147 878

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Všeobecné informácie

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

(v účtovnom období 2020 AXA d.d.s., a.s., Kolárska 6, 811 06 Bratislava)

IČO: 35 977 540
DIČ: 2022137887

UNIQA d.d.s., a.s., v účtovnom období 2020 AXA d.d.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) bola založená na základe transformačného projektu a vznikla dňom 15.2.2006, kedy bola právoplatne zapísaná do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3804/B. Dňom vzniku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti AXA d.d.s., a.s. zanikla Doplnková dôchodková poisťovňa Credit Suisse Life & Pensions.

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

Od 15. októbra 2020 je spoločnosť členom finančnej skupiny Uniqa Group, Rakúsko.

Hlavná činnosť

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

S účinnosťou k 1.9.2011 Spoločnosť zverila spoločnosti UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko (skôr AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko) so sídlom Kolárska 6, 811 06 Bratislava, IČO: 50 008 056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov spravovaných Spoločnosťou:

1. Administrácia v rozsahu:
 - a. vedenie účtovníctva doplnkového dôchodkového fondu,
 - b. zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 - c. plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má doplnková dôchodková spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde,
 - d. informovanie účastníkov a poberateľov dávok a vybavovanie ich sťažností,
 - e. poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb.
2. Propagácia a reklama doplnkových dôchodkových fondov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Fondy

V súčasnosti Spoločnosť spravuje majetok klientov:

- v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (do 15.1.2021 v Príspevkovom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.),
- v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (do 15.1.2021 v Globálnom akciovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.),
- vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f. (do 15.1.2021 vo Výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.),
- v Indexovom globálnom dôchodkovom fonde UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. (do 15.1.2021 v Indexovom globálnom dôchodkovom fonde AXA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.).

Depozitár

Depozitárom dôchodkových fondov je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Želetavská, 14092 Praha 4-Michle, Česká republika, identifikačné číslo 649 48 242, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 3608, v Slovenskej republike konajúca prostredníctvom svojej organizačnej zložky UniCredit Bank Czech and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, identifikačné číslo 47 251 336, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č.: 2310/B.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2020 je 3 618 135 EUR (k 31.12.2019 bolo 3 618 135 EUR).

Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2020 je právnická osoba:

- AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, Praha, Česká republika

Informácie o konsolidovanom celku

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

Informácie o orgánoch účtovnej jednotky

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016

Členovia predstavenstva:

Robert Constantin Gauci, od 31.8.2017

Laurent Jaumotte, od 1.11.2017

Mgr. Helena Radovanská, Phd., od 2.4.2019

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Dozorná rada

Členovia dozornej rady:

Ing. Martin Žáček, CSc. od 20.10.2020

Ing. Lucie Urválková, od 20.10.2020

RNDr. Martin Rotkovský, PhD. od 17.12.2020

(k 31.12.2019:

Sébastien Guidoni, od 14.6.2018

Bruno Brochet, od 24.7.2018)

Priemerný počet zamestnancov

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za obdobie od 1.1 do 31.12.2020 bol 4 (2019: 4).

B PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Základ prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou (EU).

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern) a na základe princípu historických nákladov, s výnimkou finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ostatného komplexného výsledku. Účtovná závierka k 31.12.2019 bola schválená dňa 24. marca 2020.

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

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

Počas účtovného obdobia nenastali žiadne zmeny účtovných metód.

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

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2020

Novelizácia Konceptného rámca pre finančné vykazovanie (novela vydaná 29. marca 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novelizovaný Konceptný rámec obsahuje novú kapitolu o oceňovaní, usmernenia o vykazovaní finančnej výkonnosti, vylepšené definície a usmernenia (najmä definíciu záväzku) ako aj objasnenia v dôležitých oblastiach (napr. v otázke úloh zodpovednosti vedenia za zverené zdroje, obozretnosti a neistoty oceňovania vo finančnom vykazovaní). Spoločnosť posúdila dopad tejto novelizácie na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Definícia podniku – novela IFRS 3 (vydaná 22. októbra 2018 a účinná v EÚ pre akvizície od začiatku ročného účtovného obdobia, ktoré začne 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela mení definíciu podniku. Podnik musí mať vstupy a zásadné procesy, ktoré spoločne významným spôsobom prispievajú k schopnosti vytvárať výstupy. Nové usmernenia poskytujú rámec na vyhodnotenie, kedy existujú vstupy a zásadné procesy, vrátane začínajúcich podnikov, ktoré ešte výstupy nevygenerovali. Ak ešte výstupy neexistujú, podmienkou pre klasifikáciu ako podnik je existencia organizovanej pracovnej sily. Definícia výrazu 'výstupy' sa zúžila a sústreďuje sa na tovary a služby poskytované zákazníkom, generovanie investičných a iných výnosov, pričom vylučuje benefity vo forme nižších nákladov a iných ekonomických úžitkov. Taktiež už nie je potrebné posudzovať, či účastníci trhu sú schopní nahradiť chýbajúce prvky alebo integrovať nadobudnuté činnosti a aktíva. Účtovná jednotka môže aplikovať 'test koncentrácie'. Nadobudnuté aktíva nebudú predstavovať podnik, ak sa v podstate celá reálna hodnota nadobudnutých aktív (pred odpočítaním záväzkov) bude koncentrovať do jedného aktíva (alebo skupiny podobných aktív). Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahrňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Reforma referenčných úrokových sadzieb – novela IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (vydaná 26. septembra 2019 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr). Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. V súčasnosti Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Úľavy na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná v EÚ pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je úľava na nájomnom v súvislosti s pandémiou koronavírusu modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o úľavách na nájomnom budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikácie lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o úľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej splátke. Táto praktická pomôcka sa aplikuje iba na tie úľavy na nájomnom, ktoré vyplývajú ako priamy dôsledok pandémie koronavírusu, a iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok vyústi do revidovanej protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021; a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať túto praktickú pomôcku na lízing, bude ju musieť uplatniť konzistentným spôsobom na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami a uzatvorených za podobných okolností. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 31. decembri 2020, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa regulácie sadzieb v súlade s ich predchádzajúcimi požiadavkami uplatňovaného účtovného štandardu, keď uplatňujú IFRS po prvýkrát. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt regulácie sadzieb prezentovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Európska komisia sa rozhodla nezačať proces schvaľovania tohto dočasného štandardu a počkať na finálny štandard.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlady medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravenej o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko exspirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky na odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý spoločnosť môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítat od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DHM na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Novela IFRS 17 obsahuje nasledujúce zmeny:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum do vtedy, kým nepredĺžia platnosti týchto zmlúv. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takeéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- Zmluvná servisná marža („contractual service margin“) pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, mala by upraviť zmluvnú servisnú maržu súvisiacej skupiny zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykazanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späť získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.
- Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika („risk mitigation option“) pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť neočakáva jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekem B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégii riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

EÚ túto novelu schválila v januári 2021. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

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

Klasifikácia zmlúv

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

Deň uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu je najmä:

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

Transakcie v cudzej mene

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

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

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31.12.2020:
EUR = 1,2271 USD.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Nehmotný majetok

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

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

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

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

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

Zásoby

Zásoby sa oceňujú v obstarávacej cene alebo čistou realizovateľnou hodnotou, vždy tou, ktorá je nižšia.

Finančný majetok / záväzky

Dátum prvotného vykázania

Bežné nákupy a predaje finančného majetku sa vykazujú k dátumu dohodnutia obchodu, ktorým je deň dohodnutia kúpy alebo predaja.

Prvotné ocenenie

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

Transakčné náklady priamo priraditeľné k akvizícii alebo emisii finančného majetku nie sú súčasťou ocenenia finančného majetku oceňovaného cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok Spoločnosti je pri prvotnom vykázaní zaradený do jednej z nasledujúcich kategórií:

- umorovaná hodnota,
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku (FVOCI),
- reálna hodnota cez výsledok hospodárenia (FVTPL).

Finančné aktívum je oceňované v

1. **amortizovanej hodnote** ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z držby finančného

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

aktíva, a finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov (SPPI: solely payments of principal and interest).

Jediná možnosť predaja v rámci tohto modelu je v prípade:

- nárastu kreditného rizika daného finančného nástroja, resp.
- predaj tesne pred maturitou finančného nástroja, nakoľko rozdiel reálnej hodnoty zostávajúceho peňažného toku a reálnej hodnoty peňažného toku vzniknutého pri predaji finančného aktíva je veľmi malý

2. FVOCI (reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku) ak sú splnené nasledovné podmienky:

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z **držby** finančného aktíva a **predaja** finančného aktíva a finančné toky vyplývajú zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov ktoré sú splátkami istiny a úrokov (SPPI).

3. FVTPL (reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát) za nasledovných podmienok:

Finančné aktívum, ktoré **nesplňa** kritériá pre oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI sa oceňuje reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok.

Spoločnosť nemá v súčasnej dobe vo svojom portfóliu žiadne finančné aktívum v podobe cenných papierov.

Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

a) Finančné aktíva

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

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

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

b) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia,

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru.

Pohl'adávky z obchodného styku a ostatné pohl'adávky

Pohl'adávky z obchodného styku sa oceňujú pri prvotnom zaúčtovaní reálnou hodnotou a následne amortizovanou hodnotou (metódou efektívnej úrokovej miery). V prípade sporných a pochybných pohl'adávok je vytvorená opravná položka. Spoločnosť uplatňuje pre pohl'adávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL (model expected credit loss). Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na základe skúseností z minulých období a každý štvrťrok sú opravné položky prehodnocované na základe analýzy zaplatenosti v jednotlivých vekových kategóriách, do ktorých sú pohl'adávky zaradené. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Rezervy

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

Výnosy

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

Na výpočet odplaty za správu doplnkového dôchodkového fondu sa používajú údaje o čistej hodnote majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Čistú hodnotu majetku Spoločnosť počíta každý

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

pracovný deň a oznamuje ju depozitárovi. Vo výplatnom doplnkovom dôchodkovom fonde je odplata vo výške 0 %.

Súčasťou výnosov sú aj manipulačné poplatky, tie predstavujú:

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

Zmeny v odplatách v súlade s novelou zákona o dds:

- odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu nesmie presiahnuť:
 - v roku 2019 1,30 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku
 - v roku 2020 1,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku
- odplata za prestup účastníka sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy je vo výške 5% hodnoty zostatku na osobnom účte, po roku sa odplata neuplatňuje,
- odplata za odstúpné účastníka zaniká, Spoločnosť má právo na odplatu za odstúpné vo výške určenej podľa dávkového plánu, ak v ňom je určená, inak vo výške určenej podľa zákona účinného do 31.12.2013 (5% z hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného), ak odstúpné bolo vyplatené na základe účastníckej zmluvy uzatvorenej pred 1. januárom 2014.

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

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

Odplata za správu príspevkového doplnkového dôchodkového fondu predstavovala v roku 2020 1,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku (v roku 2019 1,30 %).

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

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

Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku. Vzhľadom na vek zamestnancov Spoločnosť odhadla, že výška takéhoto záväzku nie je významná. Účtovné výkazy neobsahujú žiadnu úpravu z tohto titulu.

Zdaňovanie

V období od 1.1.2020 do 31.12.2020 Spoločnosť účtovala o dani z úrokov plynúcich z bežných a vkladových účtov vyberanej zrážkou v zmysle zmeny zákona o dani z príjmov od 1.1.2011 priamo do nákladov.

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

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

Náklady na obstaranie zmlúv

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

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

Odpisová schéma DAC je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie (kapitola C.2).

Spoločnosť pravidelne (ku dňu zostavenia účtovnej závierky) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, strata zo zníženia hodnoty je zúčtovaná do nákladov.

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

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

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

Preddavky na obstaranie zmlúv

Preddavky na obstaranie zmlúv vyplatené sprostredkovateľom externej siete (viď bod C.1 poznámok) spoločnosť časovo nerozlišuje. V súlade so zmluvou o sprostredkovaní Spoločnosť účtuje o poskytnutých zálohách na sprostredkovateľskú odmenu, ktorá bude vyúčtovaná až po 12 mesiacoch od pripísania prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Až po stanovení definitívnej výšky sprostredkovateľskej odmeny/provízie (t.j. po 12 mesiacoch od vyplatenia zálohy) bude na základe podmienok stanovených vyššie uvedenou zmluvou Spoločnosť tieto náklady časovo rozlišovať.

Základná provízia sa vypláca obchodnému zástupcovi v dvoch splátkach, po uzatvorení účastníckej alebo zamestnávateľskej zmluvy s novým účastníkom dds.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

1. splátka – preddavok, ktorého základom pre výpočet je násobok prvého zaplateného riadneho príspevku účastníka, resp. zamestnávateľa plateného na základe príslušnej zmluvy, ktorú uzatvoril obchodný zástupca.
2. splátka – doplatok sa vypláti na účet obchodného zástupcu po pripísaní 12. príspevku za 12. mesiac odo dňa nadobudnutia účinnosti príslušnej zmluvy.

Pri teste na zníženie hodnoty DAC je výška DACov upravená o hodnotu preddavkov na obstaranie zmlúv.

Okrem poskytnutých záloh účtuje Spoločnosť o vyplatených províziách sprostredkovateľom, ktorí uzatvorili so Spoločnosťou dohodu o vykonaní práce a od 1.1.2014 aj sprostredkovateľom internej siete. Túto odmenu vypláca po pripísaní prvého príspevku na osobný účet vedený pre nového účastníka. Tieto náklady nie sú preddavkami, časovo sa rozlišujú od ich vyplatenia.

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Zníženie hodnoty (impairment)

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

Test na zníženie hodnoty DAC je opísaný nižšie.

Impairment test a analýza citlivosti impairment testu DAC

Výsledky testu za kalendárne roky:

V tis. EUR	2020	2019
Stav DAC na konci roku (3.2)	6 422	6 103
Stav poskytnutých záloh ku koncu daného roka (3.1)	0	341
Súčasná hodnota budúcich ziskov	58 372	56 560

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

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre Spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov majú práve vyššie popisované budúce zisky slúžiť), pri diskontovaní bezrizikovou úrokovou mierou. Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov o 10 %, zvýšení storien a úmrtnosti o 10 % a znížení miery výnosnosti prostriedkov klientov o 0,25 percentuálneho bodu oproti bezrizikovej úrokovej miere. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC zvýšený o stav poskytnutých záloh. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Súčasná hodnota budúcich ziskov je podrobená analýze citlivosti na zmenu vybraných predpokladov:

<i>V tis. EUR</i>	2020	2019
Náklady +10%	56 161	54 329
Storná +10%	54 759	52 377
Úmrtnosť +10%	58 059	56 227
Úroková miera ± 0.1 percentuálneho bodu	57 929	56 183

Percentuálny zmena súčasnej hodnoty budúcich ziskov pri zmene jednotlivých parametrov oproti základnej hodnote:

Zmena predpokladu	2020	2019
Náklady +10%	-3,79%	-3,94%
Storná +10%	-6,19%	-7,40%
Úmrtnosť +10%	-0,54%	-0,59%
Úroková miera ± 0.1 percentuálneho bodu	-0.76%	-0.67%

C VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII

C.1 PREDDAVKY NA OBSTARANIE ZMLÚV

<i>V EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stav k 1.januáru	340 838	341 592
Prírastok preddavkov na obstaranie zmlúv	0	1 166 246
Náklady na provízie zúčtované počas účtovného obdobia	-340 838	-1 167 000
Celkom	0	340 838

Preddavky na obstaranie zmlúv predstavovali vyplatené provízie Spoločnosťou, ktoré neboli zahrnuté do časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv, nakoľko podľa zmlúv s obchodníkmi tieto neboli konečnou platbou. Na účte preddavkov boli zachytené aj vyplatené mimoriadne preddavky na provízie a zálohy na provízie.

V roku 2020 Spoločnosť preúčtovala hodnotu zostatkovej časti preddavkov do Časového rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv, kdeže tieto preddavky boli vyúčtované a zaplatené obchodníkom. Spoločnosť preddavky obchodníkom už nevypláca. Z tohoto dôvodu zostatok preddavkov na konci roka 2020 má nulovú hodnotu.

C.2 ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV NA OBSTARANIE ZMLÚV

<i>V EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stav k 1. januáru	6 103 059	5 673 539
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	975 578	1 022 609
Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	-657 013	-593 089
Celkom	6 421 624	6 103 059

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Časovo rozlíšene náklady na obstaranie zmlúv predstavujú:

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

Jedná sa o pevné čiastky a provízie vyplatené sprostredkovateľom pracujúcim externe, ale aj na dohodu. Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku v položke „Obstarávacie náklady“ (bod D.5).

V roku 2020 priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 14,2 roka (maximálna doba je 32 rokov). V roku 2019 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 14,1 rokov (maximálna doba bola 32 rokov).

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Spolu
Priem. doba odpis.	12,6	12,4	14,4	9,5	13,6	13,4	12,8	13,9	14,1	14,2	12,8
Max. doba odpis.	33	33	32	31	32	32	32	32	32	32	35

Analýza citlivosti

Pri analýze citlivosti sa analyzuje citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka 2020 na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

Výsledky analýzy citlivosti sú nasledovné:

	V tis. EUR	Percentuálna zmena
Výška DAC k 31.12.2020	6 422	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 394	-0,44%
Výška DAC k 31.12.2019	6 103	-
Predpokladaná zmena v použitých predpokladoch storná +10%	6 057	-0,45%

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

Ostatné časovo rozlíšené náklady, ktoré sa netýkajú DAC boli vo výške 13 EUR (k 31.12.2019 13 EUR).

C.3 ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

Odložená daňová pohľadávka z dočasných rozdielov s vplyvom na hospodársky výsledok bola vo výške 223 851 EUR (k 31.12.2019: 36 145 EUR), prehľad dočasných rozdielov a z nich vypočítaná odložená daňová pohľadávka vid' poznámka D.9.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

C.4 POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

<i>V EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Pohládávka voči dôchodkovým fondom - poplatky za správu	392 413	377 034
Pohládávka voči dôchodkovým fondom - manipulačné poplatky	6 201	5 631
Pohládávka voči dôchodkovým fondom - popl. za zhod. majetku	85 955	94 253
Pohládávka z obchodného styku	2 973	3 024
Pohládávka voči AXA MS SK, org. zložka Slovensko	1 836	3 871
Ostatné pohľadávky	85 170	75 501
Opravné položky k ostatným pohľadávkám	-66 155	-62 820
Celkom	508 392	496 494

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok po zohľadnení opravnej položky:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>Po splatnosti</i>	<i>Spolu</i>
Rok 2020	508 392	0	0	508 392
Rok 2019	496 494	0	0	496 494

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

C.5 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

<i>V EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Bežné účty	1 931 863	1 327 098
Celkom	1 931 863	1 327 098

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti s ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's, k 31.12.2020 i 31.12.2019 boli vedené v EUR a USD.

C.6 VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2020 je 3 618 135 EUR, a je tvorené 1 090 kmeňovými akciami na meno (k 31.12.2019 vo výške 3 618 135 EUR, tvorené 1 090 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 3 319,39 EUR. Základné imanie bolo splatené v plnej výške. Emisné ážio je vo výške 824 EUR (k 31.12.2019 824 EUR).

Zákonný rezervný fond vo výške 723 627 EUR (k 31.12.2019 bol 723 627 EUR) predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti. Tento fond je Spoločnosť povinná každoročne dopĺňať o 10% z čistého zisku, až do dosiahnutia rezervného fondu vo výške 20% zo základného imania. V roku 2020 bol zákonný rezervný fond tvorený vo výške 0 EUR.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Zisk bežného účtovného obdobia k 31.12.2020 je vo výške 837 600 EUR (31.12.2019: 1 289 840 EUR). Výsledok hospodárenia minulých rokov je vo výške 2 584 124 EUR (31.12.2019: 1 970 945).

Predpokladá sa, že valné zhromaždenie rozhodne zvyšok hospodárskeho výsledku po povinnom prídiele do zákonného rezervného fondu vyplatiť jedinému akcionárovi ako dividendu.

C.7 ZAMESTANECKÉ POŽITKY

V EUR	31.12.2020	31.12.2019
Závazky voči zamestnancom	139 587	195 725
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	8 324	6 242
Závazky zo sociálneho fondu	4 288	4 025
Rezerva na reštrukturalizáciu	140 888	0
Celkom	293 088	205 993

S ohľadom na práve prebiehajúci proces postupného zjednocovania procesov a prístupov v jednotlivých spoločnostiach skupiny UNIQA v Českej a Slovenskej republike, vedenie Spoločnosti očakáva ekonomické benefity plynúce zo synergii, a to predovšetkým úspora nákladov ako non-FTE, tak i FTE. Vedenie spoločnosti pripravilo a prezentovalo schválený reštrukturalizačný plán svojim zamestnancom pred koncom roka 2020. Reštrukturalizačná rezerva predstavuje integračné náklady na zamestnancov, ktoré vedenie spoločnosti očakáva, že vyplatí v priebehu nasledujúcich 4 rokov. Reštrukturalizačný plán vedenia Spoločnosti pripravilo s prihliadnutím na možné riziká či neistoty. K dátumu účtovnej závierky kalkulácie výšky reštrukturalizačnej rezervy boli urobené za použitia najlepšieho odhadu na základe dostupných informácií.

V EUR	2021	2022	2023	2024
Plánované náklady na reštrukturalizáciu v jednotlivých rokoch	25 360	84 533	21 133	9 862

C.8 ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A INÉ ZÁVÄZKY

V EUR	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z obchodného styku	785 615	294 615
Závazok z nevyplatených provízií	48 567	37 015
DPH	26 992	3 377
Ostatné záväzky	1 537	1 723
Celkom	862 712	336 731

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Veková štruktúra záväzkov:

<i>V EUR</i>	<i>Splatné</i>	<i>Po splatnosti</i>		
31.12.2020	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	785 615			785 615
Závazok z nevyplat. provízií		48 567		48 567
DPH	26 992			26 992
Ostatné záväzky	1 537			1 537
31.12.2019	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Spolu</i>
Závazky z obchodného styku	294 615			294 615
Závazok z nevyplat. provízií		37 015		37 015
DPH	3 377			3 377
Ostatné záväzky	1 723			1 723

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

<i>V EUR:</i>	31.12.2020	31.12.2019
Rezervy – nevyfakturované dodávky	42 278	33 699
Rezervy – bonusy zamestnancov	69 729	123 122
Rezervy – nevyčerpané dovolenky	8 324	6 242
Rezervy – reštrukturalizácia	140 888	0
Rezervy – odvodový fond	0	3 418
Celkom	261 219	166 482

C.9 DAŇ Z PRÍJMOV

<i>V EUR</i>	2020	2019
Daň z príjmov /odhad/	408 597	373 792
Daň z príjmov /preddavky/	-242 964	-216 240
Daň z príjmov	165 634	157 552

K 31.12.2020 Spoločnosť vykázala záväzok na splatnú daň vo výške 165 634 EUR (k 31.12.2019 Spoločnosť vykázala záväzok vo výške 157 552 EUR).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

D VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

D.1 VÝNOSY ZA SPRÁVU DÔCHODKOVÝCH FONDŮ

Štruktúra výnosov za správu dôchodkových fondov je nasledovná:

V EUR	2020	2019
Odplata za správu dôchodkových fondov	4 299 278	4 115 493
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	639 640	910 493
Celkom	4 938 918	5 025 986

D.2 VÝNOSY Z MANIPULAČNÝCH POPLATKOV

Výnosy z manipulačných poplatkov vo výške 99 401 EUR (k 31.12.2019: 116 816 EUR) predstavujú odmenu Spoločnosti v prípade, ak účastníci doplnkového dôchodkového sporenia predčasne odstúpili od zmluvy, alebo prestúpili do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

D.3 OSOBNÉ NÁKLADY

V EUR	2020	2019
Hrubé mzdy a odměny	83 927	172 332
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1., 2. a 3. pilier)	40 865	34 751
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	-6 953	31 811
Ostatné osobné náklady	943	1 643
Celkom	118 783	240 536

D.4 OBSTARÁVACIE NÁKLADY

Obstarávacie náklady vo výške 702 406 (k 31.12.2019: 667 070 EUR), predstavujú náklady súvisiace s uzavretím zmlúv dds, ktoré časovo a vecne súvisia s rokom 2020. Z nich amortizácia DAC predstavuje hodnotu vo výške 657 013 EUR (k 31.12.2019: 593 089 EUR). Zúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár spoločnosti, ktorý je bližšie popísaný v kapitole B.

D.5 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

V EUR	2020	2019
Spotreba materiálu	23 534	25 196
Služby	2 903 251	2 483 611
Náklady na tvorbu rezerv	176 549	517
Ostatné prevádzkové náklady, netto	32 646	54 557
Celkom	3 135 980	2 563 882

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na spotrebu materiálu predstavuje spotreba materiálov pre klientov – bloky zmlúv, obchodné podmienky, dávkové plány, manuály a štatúty.

Najvýznamnejšie položky tvoriace náklady na služby predstavujú:

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

V EUR	2020	2019
Poštovné a telefónne poplatky	19 068	41 613
Služby súvisiace so spracovaním osobných údajov	293 851	77 024
Audit	37 343	36 032
Archív – úschova	4 152	31 591
Právne poradenstvo	18 038	0
Servis, prenájom informačných technológií	91 278	98 334
Servisné služby AXA Services, s.r.o.	2 395 084	2 203 602
Ostatné služby	203 248	1 800
Refakturácia z AXA Penzijní společnost	70 678	70 646
Daňové poradenstvo	3 240	3 240
Spolu	3 135 980	2 563 882

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

Servisné služby AXA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko vyplývajú zo Servisnej zmluvy uzatvorenej k 1.9.2011. Predmetom zmluvy je poskytovať, alebo sprostredkovať služby stanovených zmluvou, a to najmä:

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

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

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

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

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia

D.6 ROZPUSTENIE OPRAVNÝCH POLOŽIEK

Výnosy vo výške 179 (k 31.12.2019: 5 138 EUR), predstavujú rozpustenie opravných položiek k pohľadávkam.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

D.7 TVORBA OPRAVNÝCH POLOŽIEK

Náklady vo výške 3 515 (k 31.12.2019: 5 436 EUR), predstavujú náklady súvisiace s tvorbou opravných položiek k pohľadávkam.

D.8 FINANČNÉ NÁKLADY

<i>V EUR</i>	2020	2019
Kurzové rozdiely	739	387
Bankové poplatky	15 792	20 966
Celkom	16 531	21 354

D.9 INFORMÁCIE O DANIACH Z PRÍJMOV

<i>v celých eurách</i>	2020	2019
Náklad zo splatnej dane	-411 390	-371 996
Zmena z odloženej dane	187 706	-12 175
Celkom	-223 684	-384 171

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

	2020	2019
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 061 283	1 649 662
Teoretická daň (21%)	222 869	346 429
Daňovo neuznatelné náklady	185 729	27 363
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	2 792	-1 795
Ostatné	-187 706	12 175
Daň z príjmov splatná a odložená spolu	223 684	384 171

Nárast daňovo neuznatelných nákladov bol daný predovšetkým neuhradenými faktúrami od spoločností zo skupiny Uniqa (do 15. 10. 2020 spoločností skupiny AXA) Management Services, s.r.o. a UNIQA Management services, s.r.o., organizačná zložka Slovensko, vystavenými v účtovnom období 12/2020, a vytvorenou rezervou na reštrukturalizáciu. Tieto položky zároveň predstavujú dočasné rozdiely a sú reflektované vo zvýšení odloženej daňovej pohľadávky s vplyvom na hospodársky výsledok – vid' tabuľku nižšie.

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

<i>v celých eurách</i>	2020	2019
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Ostatné	223 851	36 145
Celkom	223 851	36 145

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

E CIELE A ZÁSADY RIADENIA FINANČNÝCH RIZÍK

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

Úrokové riziko a riziko likvidity

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

K 31.12.2020 Spoločnosť evidovala záväzky vo výške 1 564 tisíc eur, ktoré boli plno kryté peňažnými prostriedkami vo výške 1 932 tisíc EUR. Likvidné aktíva vo forme hotovosti a pohľadávok voči spravovaným dôchodkovým fondom tak výrazne prevyšujú hodnotu záväzkov a Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity.

31.12.2020	tisíc EUR
Likvidné aktíva	2 416
<i>peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám</i>	<i>1 932</i>
<i>pohľadávky voči penzijným fondom</i>	<i>485</i>
Záväzky	1 564

Kreditné riziko

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

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko straty spôsobené chybami, porušeniami interných smerníc a zákonov, výpadkami systémov, škody spôsobené vnútornými procesmi, zamestnancami alebo systémami alebo spôsobené vonkajšími udalosťami. Súčasťou operačného rizika je právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na Spoločnosť.

Menové riziko

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

Riziko stornovanosti

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

Pandémia choroby COVID-19

Uplynulý rok 2020 sa niesol v duchu značnej neistoty a do histórie sa zapíše najmä ako rok, kedy svet postupne zachvátila pandémia choroby COVID-19. Jednotlivé európske štáty vrátane Českej a Slovenskej republiky počas roka pristúpili k reštriktívnym opatreniam, ktoré mali obmedziť mobilitu obyvateľov a dostať tak tempo šírenia choroby pod kontrolu. Väčšina európskych krajín sa potýkala počas minulého roka hneď s niekoľkými vlnami tejto choroby. Spoločnosť po celý rok 2020 pozorne sledovala svoju expozíciu voči prepuknutiu nákazy vírusom COVID-19 a jeho dôsledky, vrátane:

- i) prevádzkového vplyvu na podnikanie Spoločnosti,
- ii) dôsledkov zhoršenia makroekonomických podmienok a spomalenia toku osôb, tovaru a služieb, najmä na objem nových obchodov,
- iii) upisovania expozície prostredníctvom svojich produktov,
- iv) zmien cien aktív a finančných podmienok (vrátane úrokových sadzieb).

Pandémia COVID-19 spôsobila extrémnu volatilitu na finančných trhoch v priebehu roka 2020 a tým boli samozrejme ovplyvnené dôchodkové fondy v správe a aj Spoločnosť samotná. Negatívny vplyv na hodnotu majetku v spravovaných fondoch bol zaznamenaný najmä počas prvého a začiatku druhého kvartálu, kedy došlo okrem iného k prudkému poklesu cien svetových akcií, rozšírenie kreditných spreadov a oslabenie radu mien voči EUR. V priebehu roka aj vďaka krokom hlavných centrálnych bánk (ECB, Fed) a jednotlivých vlád však v určitej miere tieto efekty vyprchali a všetky dôchodkové fondy v správe nakoniec uzavreli rok s pozitívnou výkonnosťou. Aj napriek výkyvom na finančných trhoch a ich vplyvu si Spoločnosť v priebehu predošlého roka udržiavala bezpečnú kapitálovú primeranosť vysoko nad zákonnými požiadavkami.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

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

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

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 31.12.2020 a 31.12.2019:

<i>V tis. EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>		
Základné vlastné zdroje	7 765	7 604
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	7 765	7 604
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch spolu	400 619	352 670
Prevádzkové náklady spoločnosti za predchádzajúci rok	3 864	3 248
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</i>		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 EUR a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 EUR.	439,2	436,1
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	804	937
Vlastné zdroje sú primerané	A	A

Spoločnosť k 31.12.2020 spĺňa podmienky primeranosti vlastných zdrojov.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

G SPRIAZNENÉ OSOBY

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Uniqa (do 15. 10. 2020 spoločnosti skupiny AXA) ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo.

Spoločnosť v priebehu sledovaných účtovných období neuskutočnila transakcie s kľúčovým vedením Spoločnosti (nevyplatila mzdy ani odmeny členom predstavenstva).

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

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

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

V EUR	2020	2019
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	2 395 084	2 203 602
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA Management Services, s.r.o.)	292 992	77 024
Náklady: Prijaté služby prevádzkového charakteru (AXA penzijní společnost a.s.)	70 678	70 646
Výnosy: Transakcie so spravovanými fondmi DDS	5 038 319	5 142 802

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

V EUR	31.12.2020	31.12.2019
Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	542 943	243 684
Pohľadávky z provízií (AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	1 836	3 871
Záväzky z provízií (AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	0	88
Záväzky z obchodného styku (AXA Penzijní společnost a. s.)	5 060	4 926
Záväzky z obchodného styku (AXA Management Services, s.r.o.)	195 327	10 459
Vyplatené provízie netto AXA Management Services s.r.o., org.zložka Slovensko)	190 692	295 436
Pohľadávky za spravovanými fondmi DDS	484 569	476 918

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

H PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej k 31.12.2020 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

I SKUTOČNOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

V období od 31.12.2020 do dňa podpisu účtovnej závierky nastali nasledujúce významné zmeny:

- s účinnosťou od 15.01.2021 došlo k zmene obchodného mena spoločnosti – nové obchodné meno znie: UNIQA d.d.s., a.s.;
- s účinnosťou od 15.01.2021 došlo k zmene sídla spoločnosti – nové sídlo znie: Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava - mestská časť Petržalka;
- s účinnosťou od 15.01.2021 došlo k zmene názvov fondov v správe spoločnosti – nové názvy fondov sú:
 - (i) Globálny akciový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.,
 - (ii) Indexový globálny dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f.,
 - (iii) Príspevkový doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., príspevkový d.d.f. a
 - (iv) Výplatný doplnkový dôchodkový fond UNIQA d.d.s., a.s., výplatný d.d.f.;
- s účinnosťou od 14.01.2021 došlo k ukončeniu členstva pána Roberta Gauci, pána Laurenta Jaumotte a pani Heleny Radovanskej v predstavenstve spoločnosti;
- s účinnosťou od 14.01.2021 došlo k ukončeniu členstva pána Martina Žáčka a pani Lucie Urváľkovej v dozornej rade spoločnosti;
- s účinnosťou od 15.01.2021 došlo k vymenovaniu pána Roberta Gauci do dozornej rady spoločnosti;
- s účinnosťou od 15.01.2021 došlo k vymenovaniu pána Martina Žáčka a pani Lucie Urváľkovej a pána Rastislava Havrana za členov predstavenstva spoločnosti.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená dňa 16. marca 2021.



Irena Hájková
osoba zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky



Lucie Hubená
osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva