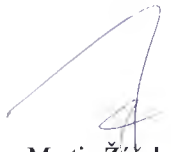




UNIQA d.s.s., a.s.

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom
EÚ za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021

Dátum zostaveni účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti	
25.3.2022	 Martin Žáček Člen predstavenstva	 Lucie Urválková Člen predstavenstva

OBSAH

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2021 (v celých eurách)

	Pozn.	2021	2020
Výnosy za správu fondov	C.1	39 336 703	15 863 239
Náklady na poplatky a provízie-amortizace DAC	C.2	-2 235 959	-2 267 268
Náklady na poplatky a provízie-ostatné poplatky	C.2	-77 814	-58 268
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	C.3	-2 158	-287
Osobné náklady	C.4	-384 049	-291 694
Rozpustenie opravných položiek	C.5	32	0
Ostatné prevádzkové náklady	C.6	-4 499 039	-3 974 310
Finančné náklady	C.7	-85 969	-32 254
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	C.8	208 183	167 102
Finančné výnosy ostatné	C.8	23 634	22 858
Strata z operácií s cennými papiermi	C.9	-1 629	-11 892
Zisk pred zdanením		32 281 935	9 417 227
Daň z príjmov splatná	C.10	-6 685 403	-2 193 605
Daň z príjmov odložená	C.10	-80 478	229 033
Zisk po zdanení		25 516 053	7 452 655
Ostatný komplexný výsledok			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	C.11	-613 277	888 521
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	C.11	128 788	-187 746
Celkový ostatný komplexný výsledok		-484 489	700 775
Komplexný výsledok celkom		25 031 565	8 153 430

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2021 (v celých eurách)

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Majetok			
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	D.1	35 071 376	36 283 452
Odložená daňová pohľadávka	D.2	102 445	54 135
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.3	1 296 188	1 052 027
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	D.4	42 146 335	31 974 636
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	D.4	544 396	564 955
Peniaze a peňažné ekvivalenty	D.5	13 393 335	1 435 828
Majetok celkom		92 554 075	71 365 033
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.6	47 924 980	47 924 980
Zákonný rezervný fond	D.7	4 218 724	3 473 458
Ostatné kapitálové fondy	D.8	1 127 716	1 127 716
Oceňovacie rozdiely	D.9	391 785	876 273
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	D.10	33 658 360	15 605 610
Vlastné imanie celkom		87 321 564	69 008 037
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	D.11	298 140	360 766
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	D.12	824 402	1 148 160
Daňové záväzky - daň z príjmov splatná	D.13	4 105 303	815 564
Daňové záväzky - ostatné dane	D.13	4 666	32 506
Záväzky celkom		5 232 511	2 356 996
Vlastné imanie a záväzky celkom		92 554 075	71 365 033

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2021 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	Vlastné imanie prípadaajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
Stav k 31. decembru 2019	47 924 980	2 315 838	1 127 716	175 498	11 770 049	63 314 081
Výplata dividendy					-2 459 475	-2 459 475
Komplexný výsledok celkom				700 775	7 452 655	8 153 430
<i>Zisk bežného obdobia</i>					<i>7 452 655</i>	<i>7 452 655</i>
<i>Ostatný komplexný výsledok</i>				<i>700 775</i>		<i>700 775</i>
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		1 157 620			-1 157 620	
Stav k 31. decembru 2020	47 924 980	3 473 458	1 127 716	876 273	15 605 610	69 008 037
Výplata dividendy					-6 707 390	-6 707 390
Komplexný výsledok celkom				-484 489	25 516 053	25 031 565
<i>Zisk bežného obdobia</i>					<i>25 516 053</i>	<i>25 516 053</i>
<i>Ostatný komplexný výsledok</i>				<i>-484 489</i>		<i>-484 489</i>
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		745 266			-745 266	
Ostatné					-10 648	-10 648
Stav k 31. decembru 2021	47 924 980	4 218 724	1 127 716	391 785	33 658 360	87 321 563

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2021 (v celých EUR)

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Hospodársky výsledok pred zdanením		32 281 935	9 417 227
Úpravy o nepeňažné operácie			
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	C.2	2 235 959	2 267 268
Opravná položka k pohľadávkam		-12 807	-287
Úroky výnosové		-239 331	-188 178
Kapitálové precenenie finančného majetku		-484 489	700 775
Zisk z prevádzky pred zmenou prevádzkového kapitálu		33 781 267	12 196 806
Prírastok na účtoch časového rozlíšenia obstarávacích nákladov	D.1	-1 023 883	-1 502 556
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-279 242	721 314
Úbytok záväzkov		-414 223	739 539
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		32 063 919	12 155 102
Prijaté úroky		161 430	168 331
Zaplatená daň z príjmov		-3 476 143	-2 945 220
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		28 749 207	9 378 212
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup finančného majetku		-12 071 798	-13 838 815
Príjmy z predaja finančného majetku		1 987 488	2 465 000
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-10 084 310	-11 373 815
Vyplatené dividendy		-6 707 390	-2 459 475
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-6 707 390	-2 459 475
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		11 957 507	-4 455 078
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	D.5	1 435 828	5 890 906
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	D.5	13 393 335	1 435 828

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Založenie

UNIQA d.s.s., a.s., do 15.1.2021 AXA d.s.s., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) bola založená dňa 14.7.2004 zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 173/2004, Nz 58075/2004 zo dňa 14.7.2004. Zakladateľ Spoločnosti požiadal dňa 20.7.2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 7.10.2004. Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 15.10.2004, pod číslom: 3441/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti: 35 903 821, DIČ Spoločnosti: 2021892961.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov za účelom vykonávania starobného dôchodkového sporenia (ďalej len “sds”) v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej len “zákon o sds”).

Na základe Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií Spoločnosť zverila spoločnosti **UNIQA Management Services s.r.o.**, (do 15.1.2021 AXA Management Services s.r.o.), organizačná zložka Slovensko so sídlom Krasovského 386/15, 851 01 Bratislava, IČO: 500 08 056, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 3043/B výkon nasledovných činností, 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

Fondy DSS

Spoločnosť vytvorila fondy dôchodkového starobného sporenia (ďalej len „Fondy d.s.s.“) Fondy vznikli dňom pripísania prvého príspevku od Sociálnej poisťovne.

V súčasnosti Spoločnosť spravuje nasledovné fondy d.s.s.:

- Akciový negarantovaný a.d.f. UNIQA d.s.s., a.s. (do 15.1.2021 Akciový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.)
- Dlhopisový garantovaný d.d.f. UNIQA d.s.s., a.s. (do 15.1.2021 Dlhopisový garantovaný d.d.f. AXA d.s.s., a.s.)
- Indexový negarantovaný a.d.f. UNIQA d.s.s., a.s. (do 15.1.2021 Indexový negarantovaný a.d.f. AXA d.s.s., a.s.)

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016

Členovia predstavenstva:

Mgr. Rastislav Havran, od 15.1.2021

Ing. Martin Žáček, od 15.1.2021

Ing. Lucie Urválková, od 15.1.2021

(v roku 2020:

Robert Constantin Gauci,

Laurent Jaumotte,

Mgr. Helena Radovanská, Phd.)

Dozorná rada

Predseda dozornej rady:

Robert Constantin Gauci, od 15.1.2021

Členovia dozornej rady:

Dr. Mag. Peter Eichler, od 10.6.2021

Dr. Andreas Bertl, od 10.6.2021

(v roku 2020:

Ing. Martin Žáček, CSc.

Ing. Lucie Urválková,

RNDr. Martin Rotkovský, PhD.)

Sídlo Spoločnosti

Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava - Petržalka (stav k 31.12.2021)

Depozitár

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

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2021 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2020 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2020 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2021 je právnická osoba:

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

(k 31.12.2020:

AXA životní pojišťovna a.s., Lazarská 13/8, 120 00 Praha 2, Česká republika).

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Konsolidovaný celok

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

B PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Základ prezentácie

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

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 31.12.2020 bola schválená dňa 16. marca 2021.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila. Ku zmenám v účtovnej závierke za rok 2020 po jej schválení v roku 2021 nedošlo.

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

Spoločnosť zmenila v roku 2021 spôsob prezentácie súvahy z rozlíšenia majetku a záväzkov medzi krátkodobé a dlhodobé na prezentáciu riadkov súvahy podľa likvidity. Tento spôsob prezentácie poskytuje pre majetok a záväzky spoločnosti spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie. V súvislosti s touto zmenou nedošlo ku zmenám v žiadnej bilancii ani úpravám komparatívnych údajov. Počas účtovného obdobia nenastali žiadne iné zmeny účtovných metód.

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

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Spoločnosť aplikovala po prvýkrát v roku 2021

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná 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 zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a)

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

zmena lízingových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing 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 toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za podobných podmienok. 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) v IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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 zmeny referenčnej sadzby na alternatívnu úrokovú sadzbu. 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 účtovná jednotka zohľadňovala zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom 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 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 úrokovú sadzbu pre diskontovanie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 vyžadujú, 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 stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Spoločnosť posúdila dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IFRS 4 – posunutie dátumu účinnosti IFRS 9 (novela vydaná 25. júna 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IFRS 4 sa zameriava na dočasné účtovné dopady rôznych dátumov aplikácie IFRS 9 a nového štandardu IFRS 17. Novela IFRS 4 predlžuje obdobie využitia dočasnej výnimky z aplikácie IFRS 9 do roku 2023, s cieľom zladenia dátumu účinnosti IFRS 9 s novým štandardom IFRS 17. Ukončenie platnosti dočasnej výnimky z aplikovania IFRS 9 v štandarde IFRS 4 bol posunutý a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2022, 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 účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardmi. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný 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. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

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 nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej budúci 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 účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov 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), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. 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. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre 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 môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný 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 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a 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 akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú 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 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 náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej 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.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý 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 vykázat' niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázat' zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázat' podmienené aktíva, 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 lízingsových 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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

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 poskytnutú v IFRS 1.

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

Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (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. Obsahuje nasledujúce zmeny:

- **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 sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.
- **Zmluvná marža za poskytovanú službu, 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, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu 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 späťne 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 zmiernenia rizika 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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia.

Spoločnosť v súčasnosti neočakáva dopad týchto noviel 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 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívateľia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykázať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Klasifikácia zmlúv

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

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 zostavuje účtovná závierka a vykazované výnosy a náklady v priebehu účtovného obdobia.

Budúce udalosti a ich vplyv sa nedá predvídať s určitosťou. Preto si účtovné odhady vyžadujú skúsenosti s posudzovaním, a odhady použité pri zostavení 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.

Spoločnosť odhaduje okrem iného životnosť, počas ktorej sú obstarávacie náklady na zmluvy o sds časovo rozlíšené, viď bod D.1.

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds.

Pri výpočte časového rozlíšenia provízií Spoločnosť zohľadňuje faktory, ktoré ovplyvňujú budúci vývoj aktívneho kmeňa, a to:

- úmrtnosť
- pravdepodobnosť ukončenia zmluvy - prestupy medzi dôchodkovými správcovskými spoločnosťami – ide o budúci možný odliv sporiteľov z aktívneho kmeňa Spoločnosti z dôvodu zmeny dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Možný vplyv zmeny predpokladov na výšku časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je kvantifikovaný v bode D.1. Vzhľadom na to, že podmienky činnosti dôchodkových správcovských 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.

Transakcie v cudzej mene

Funkčnou menou Spoločnosti je euro (EUR). 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 31.12.2021:

EUR = 1,1326 USD.

DLHODOBÝ MAJETOK

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na zmluvy o sds, pričom tieto predstavujú predpísané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo patrí do budúcich období.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje) testuje časovo rozlíšené obstarávacie náklady na zníženie hodnoty (impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty aktíva sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na zmluvy o sds budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z danej skupiny zmlúv, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s danou skupinou zmlúv. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Iný nehmotný majetok

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

Náklady na iný nehmotný majetok, ktoré nespĺňajú požiadavky pre uznanie a vykazovanie 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

Schéma odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (angl. Deferred acquisition costs – 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 (bod D.1).

Odpisy a zníženie hodnoty iného nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke iný nehmotný majetok. Predpokladané doby používania softvéru sú 1 – 4 roky, v závislosti od konkrétnych licenčných podmienok. Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty iného 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.

FINANČNÉ NÁSTROJE

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 zúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

Reálna hodnota cenného papiera je určená ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier predať. V prípade, že trhovú cenu nie je k dispozícii, je reálna hodnota stanovená kvalifikovaným odhadom, ktorý predstavuje súhrn všetkých budúcich výdavkov alebo príjmov pri použití najčastejšie sa vyskytujúcej úrokovej miery pre podobný nástroj emitenta s podobným ohodnotením alebo úrokovej miery, ktorá menovitú hodnotu tohto nástroja znižuje o úrokovú zrážku tohto nástroja na cenu, za ktorú by sa tento nástroj predal.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Spoločnosť ako prvotný zdroj ocenenia na reálnu hodnotu používa trhovú cenu z burzy cenných papierov. Pri neexistencii trhovej ceny používa finančný informačný systém Bloomberg. Pri oceňovaní cenných papierov vychádza z priemeru (MID) kotácií na nákup a predaj daného cenného papiera.

V prípade dlhových cenných papierov, prinášajúcich úrokový výnos, sa ich hodnota zvyšuje mesačne (k poslednému dňu mesiaca) o alikvotný úrokový výnos.

Transakčné náklady priamo priraditeľné k akvizíciám 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 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. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok predstavujú v portfóliu Spoločnosti prevažne štátne dlhopisy, komerčné dlhopisy a government related bonds, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“). Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát predstavuje Podielový list.

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

- 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, 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.

Všetky cenné papiere sa oceňujú priemernými cenami (pri rôznych obstarávacích cenách), predávajú sa na úrovni priemerných obstarávacích cien (t.j. neaplikuje sa FIFO metóda pri predaji cenného papiera). Alikvótny úrokový výnos sa časovo rozlišuje lineárne, amortizácia je počítaná efektívnou úrokovou mierou.

V účtovníctve sa cenné papiere evidujú ku dňu dohodnutia obchodu, do vysporiadania obchodu sa účtuje o pohľadávke alebo záväzku. Prvotne sa zaúčtuje obchod a následne valuácia portfólia, prostredníctvom prevádzkového systému pre sledovanie a evidenciu cenných papierov.

Zníženie hodnoty finančného majetku (impairment)

Od 1. januára 2018 je model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ nahradený modelom „očakávaná strata z úverov“ (expected credit loss, ECL), čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým, ako sa vykáže opravná položka. Tento model znehodnotenia sa aplikuje na finančný majetok ktorý sa oceňuje umorovanou hodnotou alebo FVOCI, okrem investícií do nástrojov vlastného imania a na majetok zo zmlúv.

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

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

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi).

ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

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 a krátkodobé vklady so splatnosťou do troch mesiacov.

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok 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 odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku. Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku.

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 úžitok, 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 pokiaľ je to potrebné, 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, tj. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosy Spoločnosti sú v prevažnej miere tvorené z odplát zo spravovaných dôchodkových fondov v súlade so zákonom o sds.

Odplata za správu dôchodkového fondu

Odplata Spoločnosti za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

POZNÁMKY

**k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021**

Pomeraná časť odplaty za správu dôchodkového fondu sa vypočítava každý pracovný deň. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumu tejto pomernej časti odplaty za správu dôchodkového fondu hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu

Odplata Spoločnosti za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo nerozlišuje pretože zákazník môže svoje prostriedky previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t.j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu Spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

Odplata Spoločnosti za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 3 zákona o sds. Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku vo dôchodkovom fonde je vo výške 0,1. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Spoločnosť neočakáva plnenie z titulu tejto garancie a preto na ňu nebolo potrebné tvoriť rezervu.

Zdaňovanie

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 stratách do budúcich období v rozsahu, v ktorom je pravdepodobné, že zdaniteľný zisk umožní tieto odpočítateľné dočasné rozdiely, prenesené nevyužité daňové nároky a nevyužité daňové straty využiť.

Preverka účtovnej hodnoty odložených daňových pohľadávok sa robí vždy ku 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 ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje.

Spoločnosť je od začiatku svojej činnosti platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej iba „DPH“). Správa dôchodkových fondov je podľa zákona od DPH oslobodená. Spoločnosť si z tohto dôvodu neodpočítava DPH z prijatých plení. O neuplatnenej DPH účtuje do nákladov, resp. do obstarávacej ceny.

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Spriaznené strany

Spriaznené strany zahŕňajú:

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

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

Následné udalosti

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

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

Zníženie hodnoty (impairment)

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

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť („impairment test“), pričom porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Test preukázal návratnosť hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov a je súčasťou kapitoly D.1.

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

C VÝNOSY A NÁKLADY**C.1 Výnosy za správu fondov**

Štruktúra výnosov za správu fondov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 425 380	2 127 313
Odplata za správu dôchodkových fondov	8 746 802	7 811 903
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	28 164 522	5 924 023
Celkom	39 336 703	15 863 239

C.2 Náklady na poplatky a provízie

Štruktúra nákladov na poplatky a provízie je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod D.1)	2 235 959	2 267 268
Poplatky NBS	68 281	52 182
Členské poplatky	9 533	6 087
Celkom	2 313 773	2 325 536

Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov predstavujú časť predpísaných provízií zúčtovaných do nákladov. Zaúčtovanie sa uskutočňuje na základe výpočtu, ktorý zabezpečuje aktuár. Viac o modeli výpočtu a spôsobe účtovania sprostredkovateľských provízií v časti poznámok – B. Prehľad významných účtovných zásad.

Poplatky NBS predstavujú príspevok dohliadaného subjektu finančného trhu a ostatné poplatky NBS. Členské poplatky predstavujú členské príspevky Asociácii dôchodkových správcovských spoločností.

C.3 Odpis pohľadávok z provízií

Spoločnosť v roku 2021 účtovala o nákladoch na odpis premčaných nedobytných pohľadávok z provízií voči sprostredkovateľom sds vo výške -2 158 EUR (v roku 2020: -287 EUR).

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

C.4 Osobné náklady

Štruktúra osobných nákladov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Hrubé mzdy a odmeny	275 092	205 204
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1.,2. a 3. pilier)	77 493	85 180
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	22 585	-7 440
Ostatné osobné náklady	8 880	8 750
Celkom	384 049	291 694

Priemerný počet zamestnancov za rok 2021: 10 (2020: 10).

C.5 Rozpustenie opravných položiek

Spoločnosť v roku 2021 účtovala o rozpustenie opravných položiek vo výške 32 EUR (v roku 2020: 0 EUR).

C.6 Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra prevádzkových nákladov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Spotreba materiálu	0	393
Poštovné	88 054	202 995
IT poradenstvo	112 027	112 437
Servisné služby podľa zmluvy s UNIQA Management services s.r.o.	4 003 858	2 841 435
Refakturácia z UNIQA penzijní spoločnosť a.s.	19 542	18 353
Náklady na kontakt s klientmi a tlačoviny	220 534	424 435
Právne a daňové poradenstvo	2 738	3 240
Audit	59 716	45 592
Ostatné prevádzkové náklady	-7 429	325 430
Celkom	4 499 039	3 974 310

Záporné ostatné prevádzkové náklady predstavujú rozpustenie rezerv.

Servisné služby podľa zmluvy s UNIQA Management Services s.r.o. organizačná zložka Slovensko – predstavujú servisné služby fakturované na základe Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných konzultácií uzatvorenej k 1.11.2020. uzatvorenej k 1.11.2020. Predmetom zmluvy je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to najmä:

- Služby v oblasti centrálneho nákupu
- Služby v oblasti informačných technológií (IT)
- Služby v oblasti financií a účtovníctva

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

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

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

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

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

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia

Auditor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období okrem štatutárneho auditu žiadne iné služby. Ostatné prevádzkové náklady predstavujú najmä výdavky súvisiace s pracovnými cestami zamestnancov na ubytovanie, cestovné a iné náklady a výnosy súvisiace s prevádzkou Spoločnosti.

C.7 Finančné náklady

Štruktúra finančných nákladov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Bankové poplatky	59 668	16 896
Kurzové rozdiely	8 177	2 410
Ostatné finančné náklady	18 124	12 948
Celkom	85 969	32 254

C.8 Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Úrokové výnosy	208 183	167 102
Dividendy	22 442	22 858
Kurzové rozdiely	1 192	0
Celkom	231 817	189 960

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

C.9 Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra zisku/straty z obchodovania s cennými papiermi je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP - štátne dlhopisy	0	-1 782
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP - komerčné dlhopisy	8 707	0
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP - podielové listy	-9 489	-12 350
Strata z precenenia - impairment dlhopisy	-847	2 241
Celkom	-1 629	-11 892

C.10 Daň z príjmov

Nasledujúce údaje a prepočty vzťahujúce sa na daň z príjmu za rok 2021 predstavujú najlepší odhad Spoločnosti k dátumu zostavenia účtovej závierky. Spoločnosť požiadala o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania k dani z príjmov právnických osôb za rok 2021 do 30. júna 2022.

Spoločnosť predpokladá odhad splatnej dane z príjmov za rok 2021 výške 6 685 403 EUR. V roku 2020 spoločnosť účtovala o odhadu splatnej dane z príjmov vo výške 2 193 605 EUR.

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Náklad zo splatnej dane	6 685 403	2 193 605
Zmena odloženej dane	80 478	-229 033
Celkom	6 765 881	1 964 572

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej použitím štatutárnej sadzby dane na zisk pred zdanením so skutočnou daňou z príjmov za roky končiace 31. decembra 2021 a 2020:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Zisk pred zdanením	32 281 935	9 417 227
Daň z príjmu – štatutárna sadzba 21 %	6 779 206	1 977 618
Položky znižujúce základ dane	0	-2 604
Položky zvyšujúce základ dane	24 978	0
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	-38 303	-10 442
Daň z príjmov splatná a odložená spolu	6 765 881	1 964 572

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezervy na bonusy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	21 334	31 427
Rezerva na reštrukturalizáciu	35 729	37 562
Neuhradené náklady	132 083	203 428
Neuhradené provízie	17 445	14 651
Celkom rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok	206 590	287 068
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-104 145	-232 933
Celkom	102 445	54 135

C.11 Oceňovacie rozdiely z finančného majetku

Štruktúra zmeny stavu oceňovacích rozdielov z finančného majetku majetku vykazovanom v kategórii Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Oceňovacie rozdiely - štátne dlhopisy	-352 086	591 887
Oceňovacie rozdiely – komerční dlhopisy	-308 185	317 442
Oceňovacie rozdiely – vládou zaručené dlhopisy	46 148	-18 566
Odpis oceňovacích rozdielov - impairment	847	-2 241
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	128 788	-187 746
Celkom	-484 489	700 775

Stav oceňovacích rozdielov z finančného majetku vykazovanom v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia vid' poznámka D.9.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

D VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCI**D.1 Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov**

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vo výške 35 071 376 EUR (k 31.12.2020 vo výške 36 283 452 EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov sds, ktorá časovo patrí do budúcich období.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov:

<i>v celých eurách</i>	31.12.2021	31.12.2020
Stav k 1. januáru	36 283 452	37 048 164
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	1 023 883	1 502 556
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 3.2)	-2 235 959	-2 267 268
Celkom	35 071 376	36 283 452

Priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 23,6 roka a maximálna doba je 41 rokov. V roku 2020 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 24,8 roka a maximálna doba bola 41 rokov.

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Priemer. doba odpisovania	27,3	25,9	23,9	22,1	20,3	23,2	22,5	22,9	23,5	23,8	24,8	23,6
Maximál. doba odpisovania	42	41	42	41	41	39	40	40	41	40	41	41

Test znehodnotenia („Impairment test“) a analýza citlivosti testu znehodnotenia

Výsledky testu za kalendárne roky:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
Stav DAC ku koncu daného roka	35 071	36 283
Súčasná hodnota budúcich ziskov	272 676	56 281

Pokles súčasnej hodnoty budúcich ziskov medzi rokmi 2020 a 2021 je spôsobený poklesom úrokových sadzieb, ktorý má za následok nižší očakávaný rast (v prvých rokoch projekcie pokles) hodnoty dôchodkovej jednotky a rast modelovaných doplnení majetku do dlhopisového garantovaného fondu z dôvodu garancie.

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 práve majú vyššie popisované budúce zisky slúžiť). Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov, storien a úmrtnosti o 10 % a zhodnotenia a diskontovania pomocou bezrizikovej úrokovej miery

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

zníženej o 0,25 percentuálneho bodu. Test je „úspešný“, ak súčasná hodnota budúcich ziskov je vyššia než aktuálny stav DAC. V našom prípade budúce zisky postačujú na odpísanie aktuálnych DAC v budúcnosti.

Ďalej je táto súčasná hodnota budúcich ziskov podrobená analýze citlivosti na zmenu vybraných predpokladov, výsledky potom ukazuje nasledujúca tabuľka:

<i>v tisícoch eur</i>	2021	2020
náklady +10%	264 053	50 260
storná +10%	259 730	51 701
úmrtnosť +10%	272 077	55 257
úroková miera -0.1 percentuálneho bodu	-232 673	4 791

Tieto hodnoty sú pre väčšiu názornosť pretransformované do podoby percentuálnych zmien súčasnej hodnoty budúcich ziskov pri zmene jednotlivých parametrov oproti základnej hodnote, ktorá je uvedená v predchádzajúcej tabuľke.

	2021	2020
náklady +10%	-3,16%	-10,70%
storná +10%	-4,75%	-8,14%
úmrtnosť +10%	-0,22%	-1,82%
úroková miera -0.1 percentuálneho bodu	-185,33%	-91,49%

Analýza citlivosti

Pri zmene predpokladov použitých pri výpočte DAC, by zmena vo výške DAC vykázaných vo výkaze o finančnej situácii bola nasledovná:

	<i>v tisícoch eur</i>	<i>percentuálna zmena</i>
Analýza citlivosti k 31. decembru 2021		
Výška DAC k	35 071	
storná +10%	35 020	-0,15%
Analýza citlivosti k 31. decembru 2020		
Výška DAC k	36 283	
storná +10%	36 233	-0,14%

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 bol nižší ako je vplyv zmeny storna.

Testuje sa citlivosť hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov ku koncu roka na zmenu vybraných predpokladov, ktoré ovplyvňujú očakávaný budúci vývoj počtu zmlúv.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

D.2 Odložená daňová pohľadávka

Celková výška odloženej daňovej pohľadávky z dočasných rozdielov s vplyvom na hospodársky výsledok je v hodnote 206 590 EUR (k 31.12.2020 287 068 EUR). Odložený daňový záväzok k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia je vo výške 104 145 EUR (k 31.12.2020 232 933 EUR).

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezervy na bonusy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	21 334	31 427
Rezerva na reštrukturalizáciu a odchodné	35 729	37 562
Neuhradené náklady	132 083	203 428
Neuhradené provízie	17 445	14 651
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-104 145	-232 933
Celkom	102 445	54 135

D.3 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

Štruktúra pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Pohľadávky voči fondom DSS	1 243 503	1 040 238
Ostatné pohľadávky	52 684	11 789
Celkom	1 296 188	1 052 027

Pohľadávka voči fondom vo výške 1 243 503 EUR predstavuje nárok Spoločnosti na odplaty z ňou spravovaných dôchodkových fondov za mesiac december 2021. Ich úhrada bola zrealizovaná dňa 7.1.2022.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

*Veková štruktúra pohľadávok:**rok 2021*

<i>v celých eurách</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Pohľadávky voči fondom DSS	1 256 076	0	0	0	1 256 076
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	1 232	0	0	0	1 232
Pohľadávka z obchodného styku	27 891	0	0	1 675	29 566
Ostatné pohľadávky	14 103	3 353	0	6 000	23 455
Pohľadávky spolu (brutto)	1 299 302	3 353	0	7 675	1 310 330
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávky voči fondom DSS	-12 573	0	0	0	-12 573
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-1 569	-1 569
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	1 286 729	3 353	0	6 106	1 296 188

rok 2020

<i>v celých eurách</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Pohľadávky voči fondom DSS	1 040 238	0	0	0	1 040 238
Ostatné pohľadávky	2 898	2 975	5 636	1 615	13 124
Pohľadávky spolu (brutto)	1 043 136	2 975	5 636	1 615	1 053 362
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávky voči fondom DSS	0	0	0	0	0
Ostatné pohľadávky	0	0	0	-1 336	-1 336
Pohľadávky spolu	1 043 136	2 975	5 636	280	1 052 027

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

D.4 Finančný majetok

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
FVOCI		
Komerčné dlhopisy	16 824 890	15 105 419
Štátne dlhopisy	22 787 549	14 377 670
Vládou zaručené dlhopisy	2 533 896	2 491 546
Celkom FVOCI	42 146 335	31 974 636
FVTPL		
Podielové listy	544 396	553 885
Celkom FVTPL	544 396	553 885
Celkom	42 690 731	32 528 520

Pohľadávka z vysporiadania z predaja podielových listov k 31.12.2020 bola vo výške 11 070 EUR.

Komerčné, štátne a vládou zaručené dlhopisy predstavujú finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Podielové listy sú oceňované cez hospodársky výsledok.

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
A	6 250 412	4 758 728
A-	5 865 086	2 738 652
A+	9 073 243	8 856 945
AA	2 019 840	1 971 160
AA-	3 375 855	1 439 691
B+	544 396	553 885
BBB	5 499 693	3 886 230
BBB-	1 632 715	881 369
BBB+	7 439 314	7 029 953
NR	990 177	411 906
Celkom	42 690 731	32 528 520

Kategória B+ predstavuje podielové listy v otvorených fondoch, ostatné kategórie obsahujú dlhopisy.

Štruktúra finančného majetku k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné aktíva</i>				
FVTPL	544 396	0	0	544 396
FVOCI	36 784 397	5 361 938	0	42 146 335
Celkom	37 328 794	5 361 938		42 690 731

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

2020	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné aktíva</i>				
FVTPL	553 885	0	0	553 885
FVOCI	28 211 872	3 762 763	0	31 974 635
Celkom	28 765 757	3 762 763	0	32 528 520

Hodnotu finančného majetku k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 spoločnosť stanovila na základe údajov posledného obchodného dňa Burzy cenných papierov v Bratislave a Bloombergu. Ocenenie cenných papierov tak spadá do prvej (kótované ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia) a druhej (iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo) úrovne hierarchie reálnych hodnôt. Finančný majetok je denominovaný v mene EUR.

2021	Obstarávací cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Komerčné dlhopisy	16 804 169	94 444	-170 526	96 802	16 824 890
Štátne dlhopisy	22 535 932	127 305	-248 326	372 639	22 787 549
Vládou zaručené dlhopisy	2 521 150	1 041	-10 668	22 373	2 533 896
Podielové listy	600 325	0	0	-55 929	544 396
Celkom	42 461 576	222 790	-429 520	435 886	42 690 731

2020	Obstarávací cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Komerčné dlhopisy	14 750 280	91 942	-141 791	404 987	15 105 419
Štátne dlhopisy	13 705 005	89 456	-141 516	724 725	14 377 670
Vládou zaručené dlhopisy	2 521 150	1 041	-6 870	-23 775	2 491 546
Podielové listy	600 325	0	0	-46 440	553 885
Celkom	31 576 760	182 439	-290 177	1 059 498	32 528 520

Spoločnosť k portfóliu dlhopisov vytvorila impairment vo výške 4 115 EUR na základe modelu ECL (3 268 EUR k 31.12.2020).

Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Stav opravných položiek k 1. januáru	3 268	5 509
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	847	-2 078
Predaj finančného majetku	0	-163
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru	4 115	3 268

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

D.5 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Peniaze v banke – mena EUR	13 389 001	1 435 732
Peniaze v banke – mena USD	4 334	96
Celkom	13 393 335	1 435 828

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti s ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's, k 31.12.2021 i 31.12.2020 boli vedené v EUR a USD.

D.6 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2021 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2020 bolo základné imanie vo výške 47 924 980 EUR tvorené 23 620 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2020 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

D.7 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond vo výške 4 128 724 EUR (k 31.12.2020 vo výške 3 473 458 EUR) predstavuje tvorbu fondu pri založení Spoločnosti vo výške 995 861 EUR, tvorbu v júni 2014 vo výške 17 611 EUR (10 % čistého zisku roku 2013) a čerpanie v decembri 2014 vo výške 6 567 EUR v súvislosti s úhradou strát minulých období, tvorbu v máji 2015 vo výške 430 722 EUR, tvorbu v júni 2016 vo výške 5 773 EUR, tvorbu v júni 2017 vo výške 212 647 EUR, tvorbu 273 701 EUR v júli 2018, tvorbu 386 090 EUR v apríli 2019, tvorbu 1 157 620 EUR v apríli 2020 a tvorbu 745 267 EUR v novembri 2021.

D.8 Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy Spoločnosti sú k 31.12.2021 vo výške 1 127 716 EUR (k 31.12.2020 vo výške 1 127 716 EUR). Ostatné kapitálové fondy sú položkou poskytujúci priestor pre prípadné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania mimo základný kapitál zo strany akcionára. Tieto fondy sú súčasťou regulačného kapitálu a nie sú tvorené zo zisku.

D.9 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Oceňovacie rozdiely - bankové dlhopisy	96 802	404 987
Oceňovacie rozdiely – štátne dlhopisy	372 639	724 725
Oceňovacie rozdiely – vládou zaručené dlhopisy	22 373	-23 775
Oceňovacie rozdiely - podielové listy	0	0
Odpis oceňovacích rozdielov - impairment	4 115	3 268
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	-104 145	-232 933
Celkom	391 784	876 273

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiel z precenenia realizovateľných cenných papierov do vlastného imania.

K 31.12.2021 i k 31.12.2020 Spoločnosť účtovala o odloženej dani z titulu oceňovacích rozdielov z precenenia finančného majetku na predaj.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

D.10 Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia

Štruktúra výsledku hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Nerozdelený zisk minulých rokov	8 142 307	8 152 955
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	25 516 053	7 452 655
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia celkom	33 658 360	15 605 610

Na základe valného zhromaždenia zo dňa 23.11.2021 akcionár rozhodol o rozdelení hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2020 nasledovným spôsobom:

Zisk za rok 2020 vo výške 7 452 655 EUR sa rozdelil nasledovne: Suma vo výške 745 266 EUR (viď. bod D.8) bola prevedená do rezervného fondu spoločnosti a suma 6 707 390 EUR bola vyplatená jednému akcionárovi ako dividenda dňa 30.11.2021.

D.11 Zamestnanecké požitky

Štruktúra zamestnaneckých požitkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Závazky voči zamestnancom	204 630	152 063
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	15 114	22 631
Závazky zo sociálneho fondu	7 407	7 204
Rezerva na reštrukturalizáciu	70 989	178 868
Zamestnanecké požitky celkom	298 140	360 766

Reštrukturalizačná rezerva, tvorená prvýkrát na konci roka 2020, predstavuje integračné náklady na zamestnancov, ktoré vedenie spoločnosti očakávalo, že vyplatí v priebehu nasledujúcich 4 rokov. V roku 2021 bolo čerpaných z tejto rezervy celkom 107 879 EUR, nebola tvorená žiadna nová rezerva.

V nasledujúcich rokoch sú predpokladané náklady na reštrukturalizáciu nasledujúce:

<i>v celých eurách</i>	2022	2023	2024
Plánované náklady na reštrukturalizáciu v jednotlivých rokoch	31 638	26 830	12 521

D.12 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

Štruktúra záväzkoch z obchodného styku a iných záväzkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Závazky z obchodného styku	628 966	968 911
Závazky voči sprostredkovateľom	195 436	179 249
Závazky z obchodného styku a iné záväzky celkom	824 402	1 148 160

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Veková štruktúra záväzkov

<i>2021</i>	<i>Splatné</i>			<i>Spolu</i>
	<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>
Závazky z obchodného styku	628 966	0	0	628 966
Závazky voči sprostredkovateľom	0	72 181	123 255	195 436
Celkom	628 966	0	0	824 402

<i>2020</i>	<i>Splatné</i>			<i>Spolu</i>
	<i>v celých eurách</i>	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>
Závazky z obchodného styku	968 911	0	0	968 911
Závazky voči sprostredkovateľom	872	22 916	155 461	179 249
Celkom	969 783	22 916	155 461	1 148 160

D.13 Daňové záväzky

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Daň z príjmov	4 105 303	815 564
Ostatné daně	4 666	32 506
Celkom	4 109 969	848 070

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

E CIELE A ZÁSADY RIADENIA RIZÍK

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená veľkému množstvu rizík, ktoré môžu negatívne vplyvať na jej majetok, hodnotu hospodárskeho výsledku a vlastného imania. Majetok Spoločnosti tvorí tiež investičné portfólio, ktoré sa skladá z cenných papierov, čo vytvára priamu expozíciu Spoločnosti voči finančným rizikám, ktoré sú riadené na základe interného systému pre riadenie rizík.

Spoločnosť je ďalej vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potenciálny 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 Spoločnosti. Spoločnosť drží vo svojom investičnom portfóliu dlhové cenné papiere (štátne a korporátne dlhopisy) a je tak vystavená úrokovému riziku, ktoré riadi pomocou ukazovateľa modifikovanej durácie odrážajúceho citlivosť investičného portfólia na zmenu trhových úrokových sadzieb. Pre modifikovanú duráciu investičného portfólia sú stanovené limity vo forme minimálnej, maximálnej a cieľovej hodnoty, ktoré sa sledujú a vyhodnocujú na mesačnej báze spolu s ďalšími limitami, ktoré vychádzajú zo strategickej alokácie aktív (SAA). K 31.12.2021 bola vážená priemerná modifikovaná durácia investičného portfólia na úrovni 3,58.

Spoločnosť aktuálne nevyužíva na zabezpečenie úrokového rizika žiadne finančné deriváty, vykonáva pravidelné záťažové testy a analýzy citlivosti investičného portfólia. Pokiaľ by výnosová krivka vplyvom posunu úrokových sadzieb (IR) vzrástla o +50 bp, majetok a tým aj kapitál by poklesol o 971 tisíc eur a v prípade rastu úrokových sadzieb o +100 bp by potom pokles majetku predstavoval 1 903 tisíc EUR. Na základe uvedených hodnôt je možné konštatovať, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Paralelný posun výnosovej krivky	tisíc EUR
IR stress +50 bp (korporátne dlhopisy)	-293
IR stress +50 bp (štátne dlhopisy)	-678
IR stress +50 bp TOTAL	-971
IR stress +100 bp (korporátne dlhopisy)	-575
IR stress +100 bp (štátne dlhopisy)	-1 328
IR stress +100 bp TOTAL	-1 903

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje záväzky riadne a včas. V prípade držby cenných papierov potom riziko likvidity môže byť vnímané ako riziko, že sa pozícia nebude dať predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas. Tieto riziká

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Spoločnosť pravidelne sleduje prostredníctvom zmien trhovej hodnoty majetku, záväzkov, ako aj finančných tokov. Majetok je vyjadrený v účtovnej hodnote, ktorá je reálnou hodnotou v čase ocenenia.

K 31.12.2021 Spoločnosť evidovala záväzky vo výške 5 233 tisíc eur, ktoré boli kryté peňažnými prostriedkami a cennými papiermi v investičnom portfóliu v podobe štátnych a korporátnych dlhopisov. Spoločnosť drží veľmi široko diverzifikované portfólio dlhopisov, ktoré sú likvidné a majú štandardné vysporiadanie v režime T + 2, a tiež drží menšiu pozíciu v investičnom fonde, u ktorého je vysporiadanie v režime T + 4. Likvidné aktíva tak výrazne prevyšujú hodnotu záväzkov a Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity. Pre kompletnosť tabuľky uvádzame aj záväzok z dane z príjmov (nefinančný záväzok).

31.12.2021	tisíc EUR					
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	1 až 5 rokov	viac ako 5 rokov	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	14 637	1 274	18 041	22 831	544	57 328
peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám	13 393	0	0	0	0	13 393
pohľadávky voči penzijným fondom	1 244	0	0	0	0	1 244
cenné papiere	0	1 274	18 041	22 831	544	42 691
Záväzky	655	4 244	326	0	7	5 233
zamestnanecké požitky	26	107	158	0	7	298
záväzky z obchodného styku a iné záväzky	629	27	169	0	0	824
daňové záväzky	0	4 110	0	0	0	4 110

Záväzky v kategórii nešpecifikované predstavujú záväzok zo sociálneho fondu. Pohľadávky v kategórii nešpecifikované sú tvorené podielovými listami.

K 31.12.2020 Spoločnosť evidovala záväzky vo výške 2 357 tisíc eur, ktoré boli kryté peňažnými prostriedkami a cennými papiermi v investičnom portfóliu v podobe štátnych a korporátnych dlhopisov. Likvidné aktíva tak výrazne prevyšovali hodnotu záväzkov a Spoločnosť nebola vystavená významnému riziku likvidity.

31.12.2020	tisíc EUR					
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	1 až 5 rokov	viac ako 5 rokov	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	2 476	863	16 718	14 394	565	35 016
peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám	1 436	0	0	0	0	1 436
pohľadávky voči penzijným fondom	1 040	0	0	0	0	1 040
cenné papiere	0	863	16 718	14 394	565	32 540
Záväzky	996	1 027	327	0	7	2 357
zamestnanecké požitky	26	156	172	0	7	361
záväzky z obchodného styku a iné záväzky	970	23	155	0	0	1 148
daňové záväzky	0	848	0	0	0	848

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplyvajú na majetok Spoločnosti. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnaní obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnaní obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo Národná banka Slovenska 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 riziku, pretože drží vo svojom majetku dlhové cenné papiere a tiež depozitá u bank. V rámci riadenia kreditného rizika Spoločnosť uplatňuje:

- Stanovenie a dodržiavanie investičných limitov strategickej alokácie aktív
- Stanovenie a dodržiavanie koncentračných limitov na jednotlivých emitentov cenných papierov
- Definovaný investičný proces a investície s hlavným zameraním na kvalitné investičné nástroje s ratingom v investičnom stupni s dostatočnou likviditou

Spoločnosť nie je vystavená významnému kreditnému riziku, pretože drvivá väčšina všetkých držaných dlhopisov má rating v investičnom stupni, ani zvýšenému riziku koncentrácie z dôvodov aplikácie koncentračných limitov, ktoré vedú k uplatňovaniu širokej diverzifikácie a tým relatívne malé hodnoty jednotlivých dlhopisových pozícií. Spoločnosť má otvorené bežné účty v jednej slovenskej banke, ktorá je zároveň depozitárom fondov v správe, čo môže v niektorých obdobiach zvyšovať koncentračné riziko, ale spoločnosť toto riziko rieši dodržiavaním stanovených investičných limitov pre depozitá, ďalej priebežným zainvestovaním zvýšených peňažných zůstatkov a ich prípadná alokácia do depozit u iných slovenských bánk.

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 Spoločnosti vyjadrenú v eurách. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované primárne v EUR, pozície v iných menách sú nemateriálne, takže nie je vystavená významnému menovému riziku.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

Riziko stornovanosti

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS. 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.

Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov

V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť sleduje výkonnosť Dlhopisového garantovaného d.d.f. v rámci 10 ročného sledovacieho obdobia a vyhodnocuje ju na mesačnej báze. V roku 2014 bola stanovená investičná stratégia jednotlivých dôchodkových fondov pod správou Spoločnosti s významnými dopadmi na portfólio a risk manažment, s cieľom dosiahnuť pre sporiteľov čo najvyšší výnos pri dodržaní zákonných limitov a podmienok, predovšetkým dosiahnutia kladnej výkonnosti v sledovanom období.

Tieto ciele Spoločnosť napĺňa uplatňovaním definovanej stratégie riadenia rizík, ktorá spočíva v dodržiavaní komplexnej sústavy investičných limitov založených na princípe širokej diverzifikácie (naprieč emitentmi, sektormi, krajinami) a ďalej potom sú ciele dosahované riadením úrokového rizika s elimináciou menového rizika. Spoločnosť tiež udržiava kapitálové zdroje výraznejšie nad minimálnymi zákonnými požiadavkami.

Vývoj hodnoty dôchodovej jednotky a výkonnosť DSS Dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu

Dátum	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Hodnota DJ	0.039889	0.040252	0.041596	0.041477	0.042018	0.042171	0.04208	0.042673	0.043121	0.042977
Performance	-	0.91%	3.34%	-0.29%	1.30%	0.36%	-0.22%	1.41%	1.05%	-0.33%

Graf: Vývoj hodnoty dôchodovej jednotky DSS Dlhopisového dôchodkového fondu



POZNÁMKY

**k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021**

Pandémia choroby COVID-19

Uplynulý rok 2021 sa niesol v duchu značnej neistoty, 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 2021 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 volatilitu na finančných trhoch v priebehu roka 2021 a tým boli samozrejme ovplyvnené dôchodkové fondy v správe a aj Spoločnosť samotná. 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 účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o sds a vyhláškou NBS č.101/2008. Vlastné zdroje sú primerané ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5%.

Podľa informácie prezentovaných interne kľúčovému vedeniu, Spoločnosť k 31.12.2021 a k 31.12.2020, aj počas minulých rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31.12.2021 a k 31.12.2020:

	2021	2020
Primeranosť vlastných zdrojov / Kapitálová primeranosť	<i>Hodnota ukazovateľa v tis. EUR</i>	
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	86 930	68 132
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	0	0
Základné vlastné zdroje	86 930	68 132
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Súčet základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov	86 930	68 132
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje	86 930	68 132
Likvidné aktíva	56 083	33 976
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	3 132 055	2 748 991
Položky na účely výpočtu ukazovateľov primeranosti vlastných zdrojov		
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov	8 829	9 038
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	5 233	2 590
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom	1 244	1 040
Ukazovatele plnenia primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na všeobecných prevádzkových výdavkoch za predchádzajúci kalendárny rok, nie sú nižšie ako 25 %	3938%	3015%
Pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	333%	236 %
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

G KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31.12.2021 a k 31.12.2020 voči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

H 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). Náklady na odmeny členom vedenia sú zahrnuté v poplatkoch za správu od UNIQA Management Services s.r.o a UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, a odhadujú sa na 16 tis. EUR v roku 2021 a 7 tis. EUR v roku 2020.

Spoločnosť nemá žiadne transakcie s materskou spoločnosťou okrem výplaty dividend – viď poznámka D.10.

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:

<i>v celých eurách</i>	2021	2020
Náklady: Prijaté služby - servisné činnosti podľa zmluvy: UNIQA Management Services s.r.o., org. zložka Slovensko	3 187 196	2 841 435
Náklady: Prijaté služby - UNIQA Management Services s.r.o.	816 663	360 976
Náklady: Prijaté služby - UNIQA penzijní společnost a.s.	19 542	18 353
Náklady: Časovo rozlíšené provízie vyplatené agentom internej siete netto prostredníctvom UNIQA Management Services, s.r.o.	399 903	328 063
Výnosy: Transakcie so spravovanými fondmi DSS	39 336 703	15 863 239

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021

- b) Pohľadávky a záväzky vyplývajúce z transakcií s ostatnými spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky z obchodného styku:		
UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	1 232	-872
Záväzky z obchodného styku:		
UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	-508 969	-646 405
UNIQA Management Services s.r.o.	-18 951	-238 960
UNIQA penzijní společnost a.s.	0	-1 318

I 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 účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2021**

J UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Koncom februára 2022 vznikol konflikt medzi Ukrajinou a Ruskom, vedenie Spoločnosti neočakáva však žiadny významný vplyv na UNIQA CZ/SK, najmä preto, že v aktívach Spoločnosti nie je žiadna významná expozícia voči emitentom z Ukrajiny alebo Ruska a žiadne iné expozície. Vedenie spoločnosti považuje túto udalosť za neupravujúcu vzhľadom k zostavovaniu účtovnej závierky.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená dňa 25. marca 2022.



Irena Hájková
osoba zodpovedná za zostavenie
účtovnej závierky



Lucie Hubená
osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva