

Doplňková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

**Správa nezávislého audítora
a
individuálna účtovná závierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2022 – 31. decembra 2022**

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva v platnom znení prijatom Európskou úniou

STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2022 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Rezerva na vernostný program účastníkom <i>Pozri poznámku č. D 12 účtovnej závierky</i> Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa. Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	Vykonalí sme testovanie účinnosti návrhu a prevádzky kontrol týkajúcich sa informačných systémov slúžiacich na vedenie príspevkových účtov účastníkov. Vykonalí sme tiež testovanie účinnosti návrhu a implementácie kľúčových kontrolných postupov týkajúcich sa pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na ich účty, výplat dávok a spracovania sťažností účastníkov. Vykonalí sme tiež testovanie účinnosti návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na preverenie správnosti vstupných dát a odhadov použitých pri výpočte rezervy.

Výpočet rezervy zahŕňa odhady týkajúce sa výšky a načasovania čerpania benefitov klientmi a odhad súčasnej hodnoty budúcich plnení. Stanovenie uvedených odhadov vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku, v dôsledku čoho bola táto záležitosť identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu. K 31. decembru 2022 je výška rezervy na vernostný program účastníkom 482 tis. EUR. Výnos súvisiaci s úpravou hodnoty rezervy počas roka 2022 predstavuje 101 tis. EUR.	Na vybranej vzorke transakcií sme overili počet a hodnotu bodov pripísaných a použitých počas roka 2022 ako aj výšku výnosov súvisiacich s rozpustením rezervy počas roka. Posúdili sme správnosť kľúčových predpokladov použitých vo výpočte hodnoty odhadovaných budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.
Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien	
<i>Pozri poznámku č. D 3 účtovnej závierky</i> Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady vynaložené na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia. Aktívum z časovo rozlišovaných obstarávacích nákladov predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy. Spoločnosť tieto náklady rozlišuje počas predpokladanej doby účinnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia. Časovo nerozlišenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“. Stanovenie predpokladanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv a amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku. Táto záležitosť bola preto identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu. K 31. decembru 2022 je zostatok horeuvedeného aktíva vo výške 4 095 tis. EUR. Súvisiace náklady za rok 2022 predstavujú 270 tis. EUR.	Posúdili sme účinnosť návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na každoročné preverenie presnosti modelu časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a aktuálnosti používaných vstupov. Taktiež sme vykonali nasledovné postupy: 1) Zhodnotili sme súlad používanej metodiky s požiadavkami príslušných účtovných štandardov, 2) Posúdili sme primeranosť kľúčových odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri odhade očakávanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv, 3) Zhodnotili sme správnosť matematického modelu a kľúčových vstupov použitých na výpočet amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky, 4) Výsledné amortizačné koeficienty sme porovnali voči dostupným historickým údajom o stave dôchodkových účtov sporiteľov, 5) Otestovali sme výšku zaplatených provízií a časovo rozlíšených nákladov vykázaných spoločnosťou v roku 2022.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

***Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014
o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu***

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní dozornou radou spoločnosti dňa 11. mája 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 7 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali 16. marca 2023.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti a podnikom, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Bratislava 21. marca 2023



Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2022.....	7
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022.....	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2022.....	9
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2021.....	9
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2022.....	10
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022.....	11
A) Všeobecné informácie o spoločnosti.....	11
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy.....	17
D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	27
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2022.....	27
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2022.....	28
3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv.....	29
4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.....	29
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov.....	29
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	30
7) Pohľadávky voči bankám.....	30
8) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom.....	30
9) Daňové pohľadávky.....	30
10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív.....	31
11) Lízingové záväzky dlhodobé.....	31
11a) Krátkodobé záväzky z lízingu.....	31
12) Rezervy na vernostný program.....	31
13a) Ostatné krátkodobé záväzky.....	32
13) Daň z príjmov splatná.....	32
14) Základné imanie.....	33
15a) Fondy tvorené zo zisku.....	33
15) Nerozdelený zisk.....	33
Popis položiek výkazu ziskov a strát.....	34
16) Výnosy z odplát a provízií.....	34
17) Náklady na odplaty a provízie.....	34
20) Personálne náklady.....	34
21) Odpisy hmotného a nehmotného majetku.....	34
22) Ostatné prevádzkové príjmy.....	34
23) Ostatné prevádzkové náklady.....	35
24) Finančné príjmy.....	35
25) Finančné náklady.....	35
26) Čistý zisk (strata) z precenenia finančných aktív.....	35
27) Daň z príjmov.....	35
28) Zisk na akciu.....	36
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach.....	36
F) Informácie o spriaznených stranách.....	37
G) Primeranosť vlastných zdrojov.....	37
J) Informácie o následných udalostiach.....	42

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2022

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	31.12.2022	31.12.2021
MAJETOK	x	x	x
Dlhodobý majetok	x	5 457 532	10 822 102
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	635 103	543 918
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	567 103	715 414
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	4 095 076	3 837 654
Neobchodné fin. aktíva povinne oceňované RH cez výkaz ZaS	(4)	-	5 585 604
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	160 250	139 512
Krátkodobý majetok	x	7 503 394	2 181 438
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	675 893	1 660 576
Pohľadávky voči bankám	(7)	6 207 811	-
Pohľadávky voči spravovaným d. d. fondom	(8)	394 264	418 476
Daňové pohľadávky	(9)	158 324	
Ostatné krátkodobé aktíva	(10)	67 102	102 386
Majetok spolu	x	12 960 926	13 003 540
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x	x	x
Dlhodobé záväzky	x	884 376	1 126 355
Lízingové záväzky dlhodobé	(11)	401 968	496 208
Rezervy na vernostný program	(12)	482 408	630 147
Krátkodobé záväzky	x	883 900	1 177 057
Krátkodobé záväzky z lízingu	11a)	96 265	114 717
Záväzky z obchodného styku	(13)	96 263	70 593
Ostatné krátkodobé záväzky	13a)	691 372	812 493
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	(14)	-	179 254
Vlastné imanie spolu:	x	11 192 650	10 700 128
Upísané základné imanie	(15)	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	15a)	332 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513
Nerozdelený zisk	(16)	9 164 137	8 171 615
z toho odložené ON na aktívne zmluvy		2 319 277	2 319 277
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	12 960 926	13 003 540

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 42 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	ROK končiaci 31.12.2022	ROK končiaci 31.12.2021
Výnosy z odplát a provízií	(17)	4 779 750	6 036 949
Náklady na odplaty a provízie	(18)	(270 237)	(214 252)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií	(19)	4 509 513	5 822 697
Personálne náklady	(20)	(2 163 823)	(2 292 832)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(21)	(267 656)	(256 214)
Ostatné prevádzkové príjmy	(22)	4 707	8 388
Ostatné prevádzkové náklady	(23)	(1 294 383)	(1 452 674)
Finančné príjmy	(24)	22 811	22
Finančné náklady	(25)	(2 992)	
Čistý zisk (strata) z precenenia finančných aktív	(26)	(145 927)	(15 101)
Komplexný zisk/strata pred zdanením	x	662 250	1 814 286
Daň z príjmov	(27)	(169 727)	(392 187)
Komplexný zisk po zdanení	x	492 523	1 422 099
Čistý zisk na akciu	(28)	9,85	28,44

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

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 42 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2022
(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2021	1 660 000	832 000	36 513	6 749 516	1 422 099	10 700 128
Osatné pohyby (preúčtovanie fondu rozvoja na nerozdelený zisk)		(500 000)		500 000		
Rozdelenie zisku za rok 2021:						
Výplata dividend akcionárom						
Nerozdelený zisk				1 422 099	(1 422 099)	
Zisk k 31.12.2022					492 523	492 523
Zostatok k 31.12.2022	1 660 000	332 000	36 513	8 671 614	492 523	11 192 650

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2021
(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2020	1 660 000	832 000	36 513	6 173 516	582 132	9 284 161
Osatné pohyby						
Rozdelenie zisku za rok 2020:						
Prídel do sociálneho fondu:					(6 132)	(6 132)
Výplata dividend akcionárom					-	
Nerozdelený zisk				576 000	(576 000)	
Zisk k 31.12.2021					1 422 099	1 422 099
Zostatok k 31.12.2021	1 660 000	832 000	36 513	6 749 516	1 422 099	10 700 128

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 42 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2022

(údaje sú v EUR)

Názov položky	31.12.2022	31.12.2021
Zisk pred zdanením	662 250	1 814 286
Úpravy	137 360	37 331
Odpisy dlhodobého majetku	267 656	256 214
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(257 422)	(242 069)
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	(18 801)	8 085
Precenenie neobchodných finančných aktív	145 927	15 101
Zmeny pracovného kapitálu	(174 309)	124 157
Zmena stavu pohľadávok	57 410	(85 255)
Zmena stavu záväzkov	(83 980)	207 214
Zmena stavu dlhodobých rezerv	(147 739)	13 235
Ostatné položky	-	(11 037)
Výdavky na daň z príjmov	(529 969)	(175 168)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	95 332	1 800 608
Obstaranie neobchodných finančných aktív (+/-)	5 439 677	(5 600 705)
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(210 530)	(122 235)
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)	(6 185 000)	4 304 115
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(955 853)	(1 418 825)
Leasingové splátky - istina	(124 163)	(109 660)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(124 163)	(109 660)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	(984 683)	272 123
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	1 660 576	1 388 453
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	675 893	1 660 576

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 42 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 202 231 1852, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, dátum vzniku je 1. apríl 2007, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva k 31.12.2022	funkcia	ukončenie	nástup
Ing. Michal Krajčovič, CSc.	predseda	30.06.2022	
JUDr. Marián Melichárek	podpredseda	30.06.2022	
Ing. Martin Pivarčí	člen	30.06.2022	
JUDr. Marián Melichárek	predseda		01.07.2022
Ing. Martin Pivarčí	podpredseda		01.07.2022
Ing. Viliam Markócsy	člen		01.07.2022

V priebehu roka 2022 došlo k zmenám v predstavenstve, presný dátum ukončenia a nástupu do funkcií poskytuje tabuľka.

Členovia dozornej rady	Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Ing. Ján Žačko	predseda	01.04.2007	
Ing. Ľubor Podracký	člen	26.09.2007	
Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	členka	24.06.2008	
Ing. Rita Markuseková	členka	28.04.2022	
Ing. Lenka Vargová	podpredsedníčka	28.04.2022	
Ing. Ľudovít Ihring	člen	26.09.2007	10.05.2022
Ing. Peter Benedikt	člen	26.05.2011	10.05.2022
Ing. Ján Peržel	člen	26.05.2011	10.05.2022
JUDr. Nataša Kučerová	členka	26.05.2011	10.05.2022
Ing. Viliam Markócsy	podpredseda	09.05.2019	10.05.2022
JUDr. Magdaléna Martincová	člen	01.04.2007	10.05.2022
Ing. Róbert Rigo	člen	25.07.2012	10.05.2022

V priebehu roka 2022 došlo k zmene členov dozornej rady tak, ako je to uvedené v tabuľke vyššie.

Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní spoločnosti k 31.12.2022 a k 31.12.2021

Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %	
			k 31.12.2022	k 31.12.2021
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26	55,26
Lorea Investment Limited	7001665	Cyperská republika	-	30,22
U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	USA	-	9,30
Železiarne Podbrezová	31562141	Slovenská republika	-	-
IAD Investments, správ.spol., a.s.,	17330254	Slovenská republika	44,69	5,17
Marek Szabo	7303076407	Slovenská republika	0,05	0,05

K prevodu akcionárskych práv akcionára Železiarne Podbrezová, a.s., ktoré predstavovali 5,17 % zo všetkých akcií, došlo dňa 14. decembra 2021. K prevodu akcionárskych práv Lorea Investments Cyprus Limited vo výške 30,22 % došlo dňa 17. februára 2022 a k prevodu akcionárskych práv U.S.Steel Košice v hodnote 9,30 % došlo dňa 22. februára 2022.

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2022	31.12.2021
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	13	14
Ostatní zamestnanci	29	30
Priemerný počet zamestnancov	45	47
Počet zamestnancov k 31. 12. 2022	45	47

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 26. 5. 2022 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2021 v zmysle ustanovenia č. X. odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2021 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 30. 3. 2022. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 31. 5. 2022.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2022 spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov - príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond, vznikol pripísaním prvého príspevku na účet dôchodkového fondu dňa 20. decembra 2022, a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

Položka	Čistá hodnota majetku k 31.12.2022	Čistá hodnota majetku k 31.12.2021	Audítora
Stabilita príspevkový d.d.f.	317 470 250	347 746 614	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	29 817 470	31 390 756	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	47 065 125	45 588 867	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	10 103 393	5 914 237	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	83 345	-	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	404 539 583	430 640 474	

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Príspevkový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Príspevkového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Aktuálny štatút Príspevkového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Príspevkový d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúcemu hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o Príspevkovom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov Príspevkového d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Príspevkového d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel jeho zriadenia, ktorého cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku v Príspevkovom d.d.f.. Pri investovaní do dlhopisov ide prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií, nevyklučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Príspevkového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku v Príspevkovom d.d.f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici. Táto smernica je prístupná účastníkom a poberateľom dávok na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6.12.2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Aktuálny štatút Akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Akciový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná politika Akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Pri investovaní do derivátov sú to najmä opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures, s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu aj mimo neho, môžu byť využívané na zabezpečenie voči riziku ako aj na dosahovanie výnosu a všetky budú využívané bez pákového efektu.

Rizikový profil Akciového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky v súlade s čl. IV štatútu a predstavuje vyššiu mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, do peňažnej zložky majetku a do derivátov. Podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku Akciového d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Indexový d.d.f.“) bol vytvorený na základe povolenia rozhodnutím č. spisu NBS1-000-046-349, číslo zánamu 100-000-217-365 zo dňa 26.2.2020, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 4.3.2020. Indexový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Štatút indexového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 23. 1. 2020 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a Spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v Štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika Indexového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investovanie dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Spoločnosť pri investovaní s majetkom v Indexovom d.d.f. dodržiava pravidlá pre obmedzenie a rozloženie rizika, uvedené najmä v ustanoveniach § 53b - § 53 g Zákona o DDS. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi, uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53 f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v Indexovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Účtovným obdobím indexového d.d.f. je kalendárny rok. Majetok v Indexovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v Indexovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku v Indexovom d.d.f. na základe Opatrenia BNS č. 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v Indexovom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupné na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Konzervatívny d.d.f.“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) IČO 36 718 556, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spísanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe konzervatívneho dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Konzervatívny d.d.f. nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje. Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk. Konzervatívny d.d.f. sa vytvoril okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika konzervatívneho d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho d.d.f. pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom d.d.f. len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií. Majetok spravovaný v konzervatívnom d.d.f. nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Aktuálny štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 17. 5. 2016, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Majetok vo výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku fondu a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná politika výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90 % majetku doplnkového dôchodkového fondu.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku výplatného d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53 písm. b až f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlasenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2022 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Táto individuálna účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná spoločnosťou.

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2022 s porovnateľným obdobím roka 2021 je zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

Informácie o konsolidovanom celku

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky so sídlom v Bratislave, Klemensova 8, ktorá si uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila ročnú účtovnú závierku za 12 mesiacov roka 2022, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2021. V priebehu roka 2022 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Významné účtovné odhady

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

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

V roku 2018 spoločnosť zmenila účtovnú zásadu v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv a časovo ich rozlišuje (deferred acquisition costs – DAC). V predchádzajúcich rokoch sa tieto náklady účtovali jednorazovo do období, v ktorých vznikali. K 1. januáru 2018 začala spoločnosť aplikovať štandard IFRS 15 a v rámci neho metódu DAC. Spoločnosť vypracovala aplikačný model DAC, ktorého parametre odhadla na základe analýzy vývoja priemernej účastníckej zmluvy. Významnými parametrami modelu sú: priemerná životnosť zmluvy (doba rozpúšťania obstarávacích nákladov) 14 rokov, ktorá pozostáva z priemernej doby účasti v príspevkových fondoch 13 rokov, z čoho priemerná doba platenia príspevkov je 11 rokov, a z priemernej doby vyplácania vo výplatnom fonde 1 rok. Model ďalej zohľadňuje aj pravdepodobnosť úmrtia, zmluvný vek vzniku nároku na doplnkový starobný dôchodok a skutočnosť, že účastník po splnení podmienok na vyplácanie dávky môže, ale nemusí čerpať danú dávku. Parametrom modelu je aj výška odplaty za správu fondov v zmysle zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov § 35a., a predpokladaný vývoj zhodnotenia fondov. Aplikačný model pracuje s priemernou zmluvou, to znamená, že k účastníckym zmluvám pristupuje ako k celku. Preto zrušené zmluvy v danom období sú už zakomponované v odhadovaných parametroch modelu ako celku. Spoločnosť na konci účtovného obdobia testuje parametre modelu a v prípade významnej zmeny navrhne úpravu modelu. K 31.12.2022 spoločnosť vykonala test správnosti nastavenia parametrov modelu DAC s konštatovaním, že žiadny z parametrov nezaznamenal významnú zmenu. Metódu DAC, ktorá sa spätne týkala aj zmlúv uzatvorených v období od 1.1.2014 do 31.12.2017, spoločnosť vypočítala kumulatívne odložené obstarávacie náklady k 31.12.2017. Rok 2014 bol vybraný ako začiatok uplatňovania časového rozlišovania obstarávacích nákladov z toho dôvodu, že od tohto okamihu vstúpila do platnosti významná legislatívna zmena zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Významný účtovný odhad predstavuje aj Rezerva na vernostný program, ktorá je bližšie popísaná v časti poznámok B7) *Tvorba rezervy na vernostný program a iné rezervy.*

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platným pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Úľavy od nájomného súvisiace s pandemiou Covid-19 po 30. júni 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. apríla 2021 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovnej závierke, ktorá nebola schválená na vydanie k dátumu vydania dodatku.),*
- Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ – Výnosy pred plánovaným použitím (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale zatiaľ neboli prijaté

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky bol vydaný nasledujúci nový štandard a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ vrátane dodatkov k IFRS 17 vydaných dňa 25. júna 2020 a dodatkov k IFRS 17 „Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9“ vydaných dňa 9. decembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Zverejňovanie účtovných politík (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia účtovných odhadov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Dlhodobé záväzky s kovenantmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude nový štandard a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie štandardu a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ – Výnosy pred plánovaným použitím, prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 37 „Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva“ – Nevýhodné zmluvy – Náklady na splnenie zmluvy, prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“ – Odkaz na Koncepčný rámec s dodatkami k IFRS 3, prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

- Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2018 – 2020)“ vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 28. júna 2021 (dodatky k IFRS 1, IFRS 9 a IAS 41 sú účinné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr. Dodatok k IFRS 16 sa týka len ilustračného príkladu, takže dátum účinnosti sa neuvádza.).

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“ vrátane dodatkov k IFRS 17 vydaných IASB dňa 25. júna 2020, prijaté EÚ dňa 19. novembra 2021 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie prijaté EÚ dňa 8. septembra 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Zverejňovanie účtovných politík prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia účtovných odhadov, prijaté EÚ dňa 2. marca 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie prijaté EÚ dňa 11. augusta 2022 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané IASB, ktoré EÚ zatiaľ neprijala

V súčasnosti sa IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od predpisov prijatých IASB okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 17. marcu 2023 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS tak, ako ich vydala IASB):

- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr),
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Dlhodobé záväzky s kovenantmi (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr),
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“ (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,

- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ostatné dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

B2) Informácie o použití účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím a ich vplyv na výsledok hospodárenia

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2022 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

B3) IFRS 16 zverejnenia

. V zmysle IFRS 16 zmluva predstavuje alebo obsahuje prenájom, ak prevádza práva na kontrolu užívania identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za odplatu.

Základným prvkom je požiadavka mať kontrolu nad užívaným konkrétnym aktívom, ktorý sa priamo alebo nepriamo uvádza v zmluve. Náklady súvisiace s užívaním lízingových aktív, spoločnosť klasifikuje ako odpisy/amortizácia a nákladové úroky. Pri odpisovaní práv na užívanie spoločnosť používa rovnomernú metódu odpisovania, pričom lízingové záväzky sa vysporiadajú pomocou efektívnej diskontnej sadzby.

Vo výkaze peňažných tokov sú peňažné toky z istiny lízingového záväzku klasifikované ako peňažné toky z finančných činností, pričom lízingové splátky krátkodobého lízingu, splátky za lízingu aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku, sú klasifikované ako peňažné toky z prevádzkových činností. Platby úrokov súvisiace s lízingovým záväzkom sa klasifikujú podľa IAS 7.

Spoločnosť v pozícii nájomcu uplatňuje IAS 36 Zníženie hodnoty majetku, aby určila, či je aktívum s právom na užívanie znehodnotené, a v prípade potreby vykáže zníženie hodnoty.

Účtovná jednotka uplatňuje tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné lízingu vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia.
- Použitie spätného pohľadu, napr. pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

a) Vykázanie lízingových záväzkov

Spoločnosť vykazuje lízingové záväzky súvisiace s lízingami, a tieto záväzky sú ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu, alebo ak túto sadzbu nemožno jednoducho určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky. Úroková sadzba, ktorú spoločnosť použila pri prvom uplatnení predstavuje 1%. Lízingové splátky obsiahnuté v ocenení lízingových záväzkov zahŕňajú fixné lízingové splátky.

Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízingami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízingov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. EUR), a pri zmluvách, pri ktorých nevykazuje finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízingových splátok sa vykazujú ako náklady pomocou rovnomernej metódy počas životnosti lízingu v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sú prvotne oceňované obstarávacou cenou.

Obstarávaciu cenu aktíva s právom na užívanie tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatočné náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

c) Použitie odhadov

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov, ktoré ovplyvňujú oceňovanie záväzkov z finančných lízingov a aktív s právom na užívanie. Patrí sem okrem iného:

- určenie, na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv (vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania),
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,
- určenie sadzieb odpisov.

B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

Účtovná závierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do období, s ktorým tieto položky vecne súvisia. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a zásoby sú oceňované v obstarávacích cenách, ktorých súčasťou sú náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	Predpokladaná doba užívania	Metóda odpisovania	Sadzba odpisov v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 roky	rovnomerná	25
dopravné prostriedky	4 roky	rovnomerná	25
Inventár	6 rokov	rovnomerná	16,7
Samost.HV a súbor do 1700 eur	2 roky	rovnomerná	50
Softvér	6 rokov až 7 rokov	rovnomerná	16,7
Obchodná značka	10 rokov	rovnomerná	10
Ostatný dlhodobý NHM do 2 400 eur	2 roky	rovnomerná	50

Menovitou hodnotou sú oceňované pohľadávky, záväzky, peniaze a peňažné ekvivalenty.

B5) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Kurzové rozdiely účtuje spoločnosť do výkazu ziskov a strát ako nákladové/prijmové položky.

B6) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako samostatná položka, sú vypočítavané na rovnomernej báze podľa doby použiteľnosti každej odpisovej skupiny. Ku koncu účtovného obdobia je prehodnocovaná účtovná politika odpisovania majetku, a to rovnako u hmotného majetku a u softvérov. Softvéry sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti. Po ukončení účtovného obdobia sa na základe návrhu inventarizačnej komisie vyraduje majetok, ktorý je funkčne, morálne opotrebovaný.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa prestáva vykazovať pri jeho vyradení alebo ak spoločnosť nečaká v budúcnosti žiadne ekonomické úžitky z používania. Prijmy alebo straty z vyradenia alebo predaja sa určujú ako rozdiel z príjmov z predaja a zostatkovej hodnoty majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

B7) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro, zostatkami na bežných účtoch a ceninami. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované v účtovnej závierke v nominálnej hodnote.

B8) Tvorba rezervy na vernostný program a iné rezervy

Rezerva je definovaná v zmysle IAS 37 ako záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a jej použitie je viazané iba na výdavky, na ktoré sa pôvodne vytvorila. Záväzok je súčasná povinnosť jednotky vznikajúca z minulých udalostí, ktorej vysporiadaním sa očakáva úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky.

Rezervy možno odlišiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť tvorila aj v roku 2022 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia. V dôsledku vývoja úrokových sadzieb na finančných trhoch v roku 2022 došlo k ich nárastu, a teda aj k nárastu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania a nečerpania bodov vernostného programu a tieto sú výrazne vyššie, ako v minulom roku. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice. Tvorba rezervy na vernostný program a tvorba ostatných rezerv je súčasťou „Výkazu ziskov a strát“, (riadok 23). Použitie rezervy na vernostný program v priebehu roka je účtované ako úbytok dlhodobej rezervy (súvaha riadok 12). Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, t.j. 1 bod je rovný 0,005 EUR. Spoločnosť po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

B9) Zamestnanecké pôžitky

Zamestnanecké pôžitky sú všetky formy protihodnôt poskytnutých spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Vykázané sú v položke „Ostatné krátkodobé záväzky“. Sú ocenené ako nediskontovaná hodnota pôžitkov, ktoré sú očakávané byť zaplatené výmenou za poskytnuté služby.

Predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov. V ostatných krátkodobých záväzkoch sú zahrnuté aj záväzky z obchodného styku, ale aj záväzky voči fondom v prípade, že k vygenerovaným rozpisom nie sú prijaté a uhradené platby.

B10) Účtovanie výnosov a nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií v doplnkových dôchodkových fondoch. Nárok na odplaty jej vzniká v zmysle Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, § 35a, až 35c.

Náklady na odplaty a provízie sú odplatou finančným agentom, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj odplaty makléřskym spoločnostiam. Prvotne sa odplaty a provízie, súvisiace s obstaraním zmlúv, účtujú ako aktívum a vykazujú na riadku 3) Súvahy. Následne sa toto aktívum amortizuje počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Výška amortizácie v jednotlivých rokoch je odvodená z interného modelu, ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporeteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Amortizácia je pre jednotlivé roky nastavená tak, aby kopírovala výšku odhadovaných výnosov za správu v daných rokoch.

Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti. Spoločnosť náklady časovo rozlišuje a účtuje ich do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

B11) Finančné aktíva

Finančné aktíva spoločnosti predstavujú tieto položky:

- peňažná hotovosť,
- termínované vklady
- pohľadávky,
- neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.
-

Súčasťou finančných nástrojov je aj zostatok účtu nepriradených platieb, ktorý predstavuje prijaté príspevky od účastníkov sporenia, a pohľadávky z titulu správy voči fondom. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktorých príspevky boli poukázané na účet nepriradených platieb skôr, ako bol zo strany sporeteľa zaslaný predpis za daný mesiac. Ak do konca daného mesiaca rozpis príspevkov nie je spoločnosti zaslaný, k spárovaní platby s rozpisom dôjde až v nasledujúcom mesiaci. V prípade zaslania rozpisu spoločnosť eviduje tento na záväzkovom účte „Záväzky voči fondom – vygenerované rozpisy“. Po priradení platby k rozpisu je suma z účtu nepriradených platieb poukázaná do príslušných d.d.fondov. Prevody platieb do fondov sa realizujú na dennej báze.

Finančné aktíva – prvotné vykázanie

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré súviseli s ich obstaraním. Rozhodujúcim dátumom, ku ktorému sa vykazuje nákup finančného aktíva je dátum finančného vysporiadania, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu.

Finančné aktíva – klasifikácia

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných aktív je určené v závislosti od:

- a) obchodného modelu, ktorý sa týka spôsobu, akým účtovná jednotka spravuje svoje finančné aktíva, aby generovala peňažné toky. To znamená, že obchodný model účtovnej jednotky určuje, či peňažné toky budú výsledkom inkasovania zmluvných peňažných tokov, predaja finančného majetku alebo oboch.
- b) charakteristiky peňažných tokov aktív – v prípade obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“).

Na základe vyššie uvedeného bolo finančné aktívum podielové listy otvoreného podielového fondu BNPP ENHANCED BOND 6M CAP, obstarané počas roku 2021, klasifikované do portfólia neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, nakoľko peňažné toky tohto aktíva nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu.

Finančné aktíva – následné ocenenie reálnou hodnotou

Na určenie reálnej hodnoty finančných nástrojov spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu metód:

- Úroveň 1, pri ktorej je tržová cena stanovená z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje,
- Úroveň 2, pri ktorej sú oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných tržových vstupoch,
- Úroveň 3, pri ktorej sú oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch.

Pri portfóliu neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je preceňovanie na reálnu hodnotu súčasťou výkazu ziskov a strát ako čistý zisk (strata) z finančných operácií za obdobie, v ktorom vzniknú.

Finančné aktíva – následné ocenenie amortizovanou hodnotou

Spoločnosť vykazuje amortizovanou hodnotou peňažnú hotovosť, termínované vklady a pohľadávky. Pri oceňovaní medzi amortizovanou hodnotou a prvotným ocenením sa rozdiel vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva – ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku.

Ak spoločnosť ukončí vykazovanie finančných aktív ocenených amortizovanou hodnotou, rozdiel medzi príjmami a zostatkovou cenou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

B12) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného

obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

Odloženú daň z príjmov spoločnosť vyčísľuje podľa záväzkovej metódy na súvahovom princípe za všetky dočasné rozdiely, ktoré vzniknú medzi daňovým základom majetku alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii. Na určenie odloženej dane z príjmov sa použijú daňové sadzby pre nasledujúce zdaňovacie obdobie platné v momente, keď sa realizuje daňová pohľadávka, alebo sa zaúčtuje daňový záväzok. Pre rok 2022 je daňová sadzba vo výške 21 %.

V prípade účtovania odloženej daňovej pohľadávky musí byť predpoklad, že spoločnosť bude mať v budúcnosti taký výsledok hospodárenia, ktorým bude možné túto daňovú pohľadávku kompenzovať.

B13) Účtovanie o výnosoch

Spoločnosť vykázala výnosy v roku 2022 hlavne za správu príspevkových doplnkových dôchodkových fondov, ale aj za zhodnotenie majetku v akciovom d.d.f., a tiež za správu výplatného d. d. fondu. Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedá definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Podrobný popis jednotlivých zložiek výnosov spoločnosti poskytuje bod C) v dopĺňujúcich informáciách.

C) Dopĺňujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Spoločnosť má v zmysle § 35 zákona o DDS nárok na:

- odplatu za správu fondov
- odplatu za zhodnotenie majetku v Akciovom d.d.f., Príspevkovom d.d.f. , Indexovom d.d.f. a Konzervatívnom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstúpenie v zmysle § 87n odst. 10 Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového d.d.f., Príspevkového d.d.f., a Indexového d.d.f predstavovala za rok 2022 1,20 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2021: 1,20 %). Odplata za správu Konzervatívneho d.d.f. predstavovala za rok 2022 0,9% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondu. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2022 predstavovala 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde. (za rok 2021: 0,60%). Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v príslušných štatútoch jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

Informácie o sociálnom zabezpečení

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov. Spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Z tohto programu nevyplývajú pre spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 31. decembru 2022 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

D) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2022

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2022
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 438 353	202 058	-	2 640 411
1. Software	2	2 388 891	195 994		2 584 885
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 536	6 064	-	51 600
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(1 894 435)	(110 873)	-	(2 005 308)
1. Oprávky k softwaru	6	(1 848 164)	(109 043)	-	(1 957 207)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 928)	(396)	-	(3 324)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(43 343)	(1 434)		(44 777)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	543 918	91 185	-	635 103

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2021	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2021
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 378 042	60 311	-	2 438 353
1. Software	2	2 328 580	60 311		2 388 891
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 536	-	-	45 536
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(1 799 414)	(95 021)	-	(1 894 435)
1. Oprávky k softwaru	6	(1 755 795)	(92 369)	-	(1 848 164)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 532)	(396)	-	(2 928)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(41 087)	(2 256)		(43 343)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	578 628	(34 710)	-	543 918

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2022

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2022</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2022</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 611 187	8 473	24 169	1 595 491
1. Právo na užívanie majetku	2	931 979	-	-	931 979
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	243 995	5 136	20 025	229 106
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	244 962	-	-	244 962
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	-	-	68 849
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	67 485	3 337	4 144	66 678
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	-	53 917
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(895 773)	(156 784)	(24 169)	(1 028 388)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(330 746)	(110 604)	-	(441 350)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(188 791)	(27 575)	(20 025)	(196 341)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(196 336)	(12 168)	-	(208 504)
4. Oprávky k inventáru	12	(65 830)	(869)	-	(66 699)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(60 153)	(5 568)	(4 144)	(61 577)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-	-	(53 917)
B.III. Zostatková cena DHM	15	715 414	(148 311)	-	567 103

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov k 31. 12. 2021

<i>Majetok (brutto)</i>	<i>Č.r.</i>	<i>k 1.1.2021</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>k 31.12.2021</i>
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 572 725	63 585	25 123	1 611 187
1. Právo na užívanie majetku	2	927 131	4 848	-	931 979
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	257 006	8 541	21 552	243 995
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	204 852	40 110	-	244 962
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	-	-	68 849
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	62 631	8 425	3 571	67 485
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	52 256	1 661	-	53 917
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(758 042)	(162 854)	(25 123)	(895 773)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(220 224)	(110 522)	-	(330 746)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(178 448)	(31 895)	(21 552)	(188 791)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(180 252)	(16 084)	-	(196 336)
4. Oprávky k inventáru	12	(64 558)	(1 272)	-	(65 830)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(62 304)	(1 420)	(3 571)	(60 153)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(52 256)	(1 661)	-	(53 917)
B.III. Zostatková cena DHM	15	814 863	(99 269)	-	715 414

Skratky: DNHM – dlhodobý nehmotný majetok, DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnutelné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2022, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti UNIQUA poisťovňa, a.s., ktorá prevzala poistný kmeň spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačíkovej ulici

v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo. Zmluvy na poistenie sú uzatvárané na dobu neurčitú.

3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Stav na začiatku roka	3 837 654	3 595 585
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	527 658	456 321
Zúčtovanie do nákladov počas roka	(270 236)	(214 252)
Stav ku koncu roka	4 095 076	3 837 654

4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
PL BNP Paribas LU0325598752	-	5 600 705
Precenenie PL		(15 101)
Celkom:	-	5 585 604

Spoločnosť počas roka 2021 obstarala do majetku ako finančné aktívum podielové listy otvoreného podielového fondu BNPP ENHANCED BOND 6M CAP. K 31.12.2021 bolo toto finančné aktívum z pohľadu hierarchie metód na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov klasifikované v **Úrovni 1** a jeho kótovaná tržová cena bola stanovená z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje. Preceňovanie na reálnu hodnotu je súčasťou výkazu ziskov a strát ako čistý zisk (strata) z finančných operácií za obdobie, v ktorom vzniknú. Podielové listy BNP Paribas boli k 14. septembru 2022 predané, spoločnosť tento majetok k 31. decembru 2022 nevykazuje.

5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Odložená daň - daňová pohľadávka	160 250	139 512
Celkom	160 250	139 512

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. Odložená daňová pohľadávka k 31. 12. 2022 je hodnota 160 250 EUR.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:	(143 881)	(44 426)
odpočítateľné		
zdaniteľné	(143 881)	(44 426)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:	906 976	708 768
odpočítateľné	906 976	708 768
zdaniteľné		
Medzisúčet:	763 095	664 342
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	160 250	139 512
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie	139 512	182 910
Odložený daňový výnos / (náklad)	20 738	(43 398)

6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Položka	stav k 31. 12.2022	stav k 31. 12.2021
Pokladňa tuzemská, zahraničná	3 937	5 443
Ceniny	27 476	34 894
Prevádzkové účty	458 712	1 272 780
Mzdový účet	37 870	229 076
Účet nepriradených platieb	147 898	118 383
Celkom:	675 893	1 660 576

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 31. decembru 2022.

7) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
KTV v SLSP 2706317	1 103 592	-
KTV v SLSP 2729980	1 803 162	-
KTV vSLSP 2752421	3 000 591	-
KTV v SLSP 2752430	300 466	-
Celkom:	6 207 811	-

Spoločnosť k 31.12.2022 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky na účte u depozitára vo forme termínovaných vkladov, splatných do 1 roka. Termínované vklady sú úročené úrokovou sadzbou 0,82% p.a. u KTV 1,1 mil. eur, s úrokovou sadzbou 2,13% p.a. u KTV 1,8 mil. eur, s úrokovou sadzbou 2,81% p. a. u KTV 2,985 mil. eur, a s úrokovou sadzbou 1,38% p.a. u KTV 0,3 mil. eur.

8) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	321 422	345 596
Pohľadávka za správu výplatného fondu	14 946	15 655
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	47 620	51 641
Pohľadávka za správu indexového fondu	10 255	5 584
Pohľadávka za správu konzervatívneho fondu	21	-
Celkom:	394 264	418 476

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 31. decembru 2022.

9) Daňové pohľadávky

Pohľadávky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou za rok 2022. Preddavky na daň predstavujú 348 789 EUR, daň splatná je vo výške 190 465 EUR. Suma 158 324 EUR je zachytená v súvahe ako daňová pohľadávka pod bodom 9).

10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Poskytnuté preddavky tuzemské	13 278	40 937
Náklady budúcich období	41 328	54 058
Materiál na sklade	2 075	2 190
Pohľadávky ostatné	10 421	5 201
Celkom:	67 102	102 386

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na pobočke v Bratislave, Nitre a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú uhradené poplatky za parkovacie karty, predplatné odborných časopisov a denníkov, reklama na zimné obdobie január až marec 2023. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a update serveru na roky 2023 a na rok 2024. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia. Pohľadávky ostatné v hodnote 10 421 EUR predstavujú neuhradené rozpisy účastníkov sporenia k 31. decembru 2022.

11) Lízingové záväzky dlhodobé

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Záväzky z leasingu	401 968	496 208
Celkom:	401 968	496 208

Položka úročené záväzky predstavuje hodnotu záväzku za platby nájomného podľa IFRS 16, leasingy na kontaktných miestach Košice a Bratislava. Celková hodnota dlhodobých lízingových záväzkov, ktorých doba splatnosti je vyššia ako 1 rok, po diskontovaní predstavuje k 31.12. 2022 sumu 401 968 EUR.

11a) Krátkodobé záväzky z lízingu

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Záväzky z leasingu	96 265	114 717
Celkom:	96 265	114 717

Krátkodobé záväzky z lízingu sú záväzkami splatnými do 1 roka.

12) Rezervy na vernostný program

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Rezervy na vernostný program	466 632	613 168
Z toho rezerva na 15-ty rok zdarma	15 776	16 979
Celkom:	482 408	630 147

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2022

Položka	Stav k 1.1.2022	Čerpanie za rok 2022	Tvorba rezervy za rok 2022	Iné efekty	Stav k 31.12.2022
Rezerva na vernostný program	613 168	(66 691)	56 028	(135 874)	466 632
Rezerva na 15-ty rok zdarma	16 979	-	1 203	-	15 776
K 31. decembru 2022	630 147	(66 691)	57 231	(135 874)	482 408

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2021

Položka	Stav k 1.1.2021	Čerpanie za rok 2021	Tvorba rezervy za rok 2021	Iné efekty	Stav k 31.12.2021
Rezerva na vernostný program	596 372	(64 296)	81 092	-	613 168
Rezerva na 15-ty rok zdarma	20 540	(3 738)	177	-	16 979
K 31. decembru 2021	616 912	(68 034)	81 269	-	630 147

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B8). Tvorí sa raz ročne, z príspevkov účastníkov sporenia, a jej výška závisí od hodnoty mesačných príspevkov každého účastníka. V dôsledku vývoja na finančných trhoch v roku 2022 došlo k nárastu úrokových sadzieb a teda aj k nárastu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania a nečerpania bodov vernostného programu a tieto sú výrazne vyššie, ako v minulom roku. Efekt vplyvu zmeny úrokovej sadzby, ktorou sa rezerva diskontuje, je zobrazený v tabuľke ako "Iné efekty".

13a) Ostatné krátkodobé záväzky

Položka	stav k 31.12.2022	stav k 31.12.2021
Záväzky z obchodného styku	96 263	70 593
Celkom:	62 283	57 493
Záväzky voči fondom	157 891	123 181
Sociálny fond	16 708	12 366
Záväzky voči zamestnancom	343 269	357 003
Záväzky voči poisťovniam	115 845	175 385
Ostatné krátkodobé záväzky	20 725	24 098
Daňové záväzky	36 934	120 460
Ostatné krátkodobé záväzky	691 372	812 493

Položka záväzky z obchodného styku zahŕňa záväzky voči dodávateľom, ktorých splatnosť je 14 dní. Suma celkových záväzkov k 31. decembru 2022 vo výške 96 263 eur predstavuje neuhradené faktúry voči sprostredkovateľom, faktúry za telekomunikačné služby, a uplady softvérov, ktoré sú fakturované na mesačnej báze, služby za mesiac december 2022 boli uhradené v priebehu januára 2023, podľa dátumu splatnosti jednotlivých záväzkov. Spoločnosť k 31.12.2022 neeviduje žiadne záväzky po splatnosti. Spoločnosť nevykazuje záväzky, ktorých zostatková splatnosť je viac ako 1 mesiac odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky voči fondom predstavujú vygenerované rozpisy, ktoré nemali priradenú platbu ku koncu účtovného obdobia. Položka záväzky voči zamestnancom predstavuje personálne náklady, súvisiace s nevyplatenými odmenami a nevyčerpanými dovolenkami. Ostatné krátkodobé záväzky sú záväzkami na nevyfakturované dodávky, sú tu zahrnuté aj krátkodobé záväzky voči vybraným externým spolupracovníkom, a výdavky budúcich období. Daňové záväzky sú priamymi daňami zo závislej činnosti voči zamestnancom.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v roku 2022 a 2021:

Položka	2022	2021
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	12 366	27 995
Tvorba sociálneho fondu	34 066	19 641
Použitie-stravné	(29 598)	(27 654)
Použitie-ostatné	(125)	(7 616)
Stav sociálneho fondu na konci roka:	16 709	12 366

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť spoločnosť vytvára ako nepovinný príděl, ktorý je nákladovou položkou, nezahrňovanou do základu pre výpočet dane z príjmov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na zdravotné, sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov tak, ako je to uvedené v tabuľke.

13) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 12 mesiacov roka 2022 sumu

662 250 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 348 789 EUR a daňou splatnou v sume 190 465 EUR, vzniká spoločnosti daňová pohľadávka vo výške 158 324 EUR, popísaná v bode 9) Poznámok.

14) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12. 2022 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 EUR za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2022	Podiel na ZI k 31.12.2022	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2021	Podiel na ZI v % k 31.12.2021
Železnice SR	917 316	55,26	917 316	55,26
Lorea Investment Limited	-	-	501 718	30,22
U. S. Steel Košice, s.r.o.	-	-	154 314	9,30
Železiarne Podbrezová	-	-	-	-
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	741 854	44,69	85 822	5,17
Szabo Marek	830	0,05	830	0,05
Celkom:	1 660 000	100	1 660 000	100

K prevodu akcionárskych práv akcionára Železiarne Podbrezová, a.s., ktoré predstavovali 5,17 % zo všetkých akcií došlo dňa 14. decembra 2021, k prevodu akcionárskych práv ostatných spoločností došlo v mesiaci február 2022 tak, ako je to popísané v bode A) Všeobecných informácií o spoločnosti na strane 7.

15a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2022 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2021: 332 000 EUR), čím je splnený povinný prídel do výšky 20 % základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Výplata dividend počas roka 2022

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2021, dňa 26. 05. 2022. Dividendy akcionárom vyplatené neboli.

15) Nerozdelený zisk

Nerozdelený zisk spoločnosti v celkovej hodnote 9 164 137 EUR je tvorený nerozdelenými výsledkami hospodárenia po zdanení za uplynulé obdobia a dopadom implementácie štandardu IFRS15 v súvislosti s odloženými ON na aktívne zmluvy v sume 2 319 277 EUR. Súčasťou nerozdeleného zisku je aj zisk bežného účtovného obdobia v sume 492 523 EUR.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

16) Výnosy z odplát a provízií

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Odplata za správu doplnkových dôchodkových fondov	4 676 567	4 789 078
Odplata za zhodnotenie	19 695	1 191 113
Odplata za odstúpné a prestupy	83 488	56 758
Čisté úrokové výnosy	4 779 750	6 036 949

Spoločnosť za rok 2022 vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie doplnkových dôchodkových fondov. Výnos zo správy majetku v príspevkových d.d.fondoch bol vo výške 4 500 872 EUR, zo správy majetku vo výplatnom d.d.fonde bol vo výške 175 695 EUR.

17) Náklady na odplaty a provízie

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z odplát a provízií	4 779 750	6 036 949
Odplaty za sprostredkovanie	(270 237)	(214 252)
Celkom	4 509 513	5 822 697

Položka výnosov predstavuje odplatu, na ktorú má spoločnosť nárok v zmysle zákona 650/2004 Z.z.. Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018.

20) Personálne náklady

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Mzdové náklady a dohody	(1 217 220)	(1 250 882)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(184 984)	(275 038)
Odmeny členov dozornej rady	(84 295)	(84 466)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(513 361)	(517 732)
Školenia zamestnancov	(3 698)	(24 606)
Príspevok na závodné stravovanie	(34 851)	(33 799)
Príspevok na DDS	(69 104)	(78 039)
Náhrada príjmu pri DPN	(4 728)	(1 047)
Povinná a nepovinná tvorba sociálneho fondu	(34 065)	(13 509)
Odchodné	(17 516)	(13 715)
Celkom:	(2 163 823)	(2 292 832)

Prehľad o personálnych nákladoch spoločnosti poskytuje tabuľka, v ktorej sú podrobne rozčlenené na jednotlivé nákladové položky.

21) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(46 179)	(50 671)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(110 872)	(95 021)
Odpisy majetku - leasing	(110 604)	(110 522)
Celkom:	(267 655)	(256 214)

22) Ostatné prevádzkové príjmy

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Ostatné prevádzkové príjmy	4 707	8 388

Položka ostatné výnosy v roku 2022 predstavuje výnosy z predaja motorového vozidla a ostatné prevádzkové výnosy (rozpustenie nepoužitých rezerv na energie).

23) Ostatné prevádzkové náklady

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Spotreba materiálu	(177 558)	(156 715)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 151 637)	(1 159 574)
x náklady na technické zabezpečenie	(338 451)	(432 752)
x nájomné	(78 167)	(67 870)
x overenie účtovnej závierky	(31 104)	(24 404)
x iné uisťovacie audítorské služby	-	-
x daňové poradenstvo	(6 000)	(6 000)
x ostatné neaudítorské služby	-	-
x právne služby a poradenstvo	(44 334)	(24 236)
x náklady na reklamu	(299 330)	(287 136)
x ostatné poskytované služby	(354 251)	(317 176)
Ostatné dane a poplatky	(13 859)	(40 840)
Poistenie majetku	(8 075)	(7 758)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	101 103	(61 962)
Ostatné prevádzkové náklady	(44 357)	(25 825)
Celkom:	(1 294 383)	(1 452 674)

Náklady za audítorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31.12. 2022. Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. neposkytla spoločnosti v roku 2022 žiadne iné služby.

24) Finančné príjmy

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Úroky z termínovaných vkladov	22 811	-
Úroky z bežných účtov	-	22
Celkom:	22 811	22

25) Finančné náklady

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Nákladové úroky z termínovaného vkladu	(2 992)	-
Celkom:	(2 992)	-

26) Čistý zisk (strata) z precenenia finančných aktív

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Zisk/strata z precenenia BNP Paribas	-	(15 101)
Realizácia cenných papierov	(145 927)	-
Čistý zisk/strata z predaja a precenenia BNP Paribas	(145 927)	(15 101)

Spoločnosť v roku 2021 dosiahla nerealizovanú stratu z precenenia podielových listov v celkovej sume 15 101 EUR, v roku 2022 predala tieto cenné papiere, celkový dopad bola strata z predaja vo výške 145 927 EUR.

27) Daň z príjmov

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Daň z príjmu - splatná daň	(190 465)	(348 789)
Daň z príjmu - odložená daň	20 738	(43 398)
Celkom:	(169 727)	(392 187)

Daň z príjmov splatná je vypočítaná na základe výsledku hospodárenia zisteného v účtovníctve, ktorý je upravený o trvalé, prípadne dočasné rozdiely, týkajúce sa daňovo neuznaných nákladových položiek spoločnosti a príjmov nezahrňaných do základu dane v danom zdaňovacom období.

Položka	31.12.2022		31.12.2021	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	662 250		1 814 286	
z toho teoretická daň	21%	139 073	21%	381 000
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	145 971	30 654	53 271	11 187
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	0	0	0	0
Vplyv zmeny sadzby dane	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Umorenie strát	0	0	0	0
Spolu:	808 221	169 727	1 867 557	392 187
Splatná daň		190 465		348 789
Odložená daň		(20 738)		43 398
Celková vykázaná daň		169 727		392 187

Teoretická daň z príjmov je vypočítaná bez zohľadnenia vplyvu pripočítateľných a odpočítateľných položiek. Základom pre výpočet je účtovný zisk zdanený sadzbou platnou v danom roku.

28) Zisk na akciu

Ukazovateľ poskytuje informáciu o relatívnej výkonnosti spoločnosti, dáva do pomeru údaje o výške výsledku hospodárenia po zdanení a počte akcií, na ktoré tento výsledok pripadá.

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Výsledok hospodárenia po zdanení	492 523	1 422 099
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	9,85	28,44

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2022 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií a operácií s opiami

- spoločnosť k 31.12. 2022 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie

- spoločnosť spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov, ktorých čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 je uvedená v časti „Všeobecné informácie o fonde“ na strane 7.

Závazky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

- spoločnosť má uzatvorené zmluvy s prenajímateľmi, týkajúce sa prenajatých priestorov na jednotlivých kontaktných miestach, ktorých výpovedná lehota je do 6-tich mesiacov. Tieto zmluvy neboli kvalifikované ako nájmy podľa IFRS 16. Hodnota záväzkov, ktoré vyplynú z týchto zmlúv, predstavuje ročne 69 836 EUR.

Závazky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií, operácií s opciami

- spoločnosť nemá záväzky k 31.12. 2022, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

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

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

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám

Položka	31.12.2022	31.12.2021
Mzdy a odmeny štatutárnym zástucom	184 984	275 038
Mzdy a odmeny dozornej rade	84 295	84 466
Celkom	269 279	359 504

Tabuľka predstavuje súhrn transakcií voči spriazneným stranám počas roka 2022

G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov. Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadač orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu. Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

Položka	31.12.2022	31.12.2021
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	11 192 650	10 700 128
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	635 103	543 918
Vlastné zdroje celkom:	10 557 547	10 156 210
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 852 910	1 866 583
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 053 993	918 279
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 31.12.2022 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára a vo forme termínových vkladov s viazanosťou do jedného roka. Spoločnosť sa rozhodla po ukončení éry záporných úrokových sadzieb a postupnej normalizácií menovej politiky ECB umiestniť svoje finančné prostriedky na peňažnom trhu do konzervatívneho finančného nástroja so stabilným a predikovateľným výnosom a bez trhovej volatility resp. precenenia. Termínované vklady nahradili úplne predaný štandardný podielový fond – ETF, BNPP ENHANCED BONDS 6M CAP, ISIN:LU00325598752, ktorý sa v majetku spoločnosti v priebehu roka nachádzal z dôvodu záporných úrokových sadzieb, ponúkaných na peňažnom trhu s cieľom zabezpečiť konzervatívnu investíciu s vysokou úrovňou likvidity. Z dôvodu vyššie popísaných investícií, podstupoval majetok DDS nasledovné riziká:

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v d.d.f.. Zmena úrokových sadzieb na trhu má dopad na ceny dlhových cenných papierov a ovplyvňuje hodnotu celého portfólia. V prípade rastu úrokových sadzieb, ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Ceny dlhových cenných papierov sa pohybujú inverzne voči výnosom. Na meranie senzitivity dlhových cenných papierov na pohyb úrokových sadzieb sa využíva modifikovaná durácia. Durácia predstavuje priemernú splatnosť dlhopisu so zreteľom na zmeny vo výnosoch do splatnosti, teda vyjadruje zmenu hodnoty dlhopisu v závislosti od posunu krivky úrokových sadzieb. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať úrokové deriváty, napr. úrokový swap - IRS, menovo-úrokový swap - CIRS.

Kreditným (úverovým) rizikom sa rozumie riziko straty, vyplývajúce zo zhoršenia finančnej situácie alebo zlyhania emitenta pri plnení si svojich záväzkov, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a vznik straty, vyplývajúci z držby finančného nástroja. Spoločnosť sa pri obstarávaní finančného nástroja do svojho portfólia rozhoduje na základe fundamentov a ratingu emitenta resp. príslušného cenného papiera. Hodnotenie úverovej kvality dlhových cenných papierov vychádza z prideleného ratingu (pre emisiu alebo emitenta) od ratingovej agentúry Standard & Poor's, Fitch, Moody's alebo inej registrovanej a certifikovanej ratingovej agentúry zo zoznamu ratingových agentúr uverejnenom na webovom sídle NBS, nespolieha sa však naň.

Menové riziko sa prejavuje ako zmena výmenných kurzov jednotlivých mien, ktorá okrem trhovej hodnoty cenného papiera ovplyvňuje aj samotnú výšku vyplácaného kupónu. Spoločnosť preto v súlade s platnou legislatívou o dôchodkovom sporení a štatútom doplnkového dôchodkového fondu môže realizovať obchody na obmedzenie menového rizika, ktorými sa eliminujú možné kurzové straty v prípade posilnenia domácej meny voči mene, v ktorej bol cenný papier denominovaný. Na elimináciu rizika môže spoločnosť v zmysle platnej legislatívy a štatútu využívať menové deriváty, napr. menový forward, menový swap, menová opcia.

Riziko likvidity charakterizuje možnosť, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. Je spojené so schopnosťou splácania a likviditou majetku a záväzkov. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky, a z toho vyplývajúcu povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

Situácia na trhu

Začiatok roka 2022 sa niesol v nádeji postupného uvoľňovania protipandemických opatrení pre ustupujúci koronavírus a nádeje ekonomického oživenia, ale aj v eskalácii napätia, zhoršenia vzťahov medzi Západom a Ruskom a následne vypuknutie vojnového konfliktu na Ukrajine po jej napadnutí Ruskom, ktorý trvá doteraz bez náznaku akéhokoľvek ukončenia, s občasným pripomenutím ruského jadrového arzenálu. Vyspelý svet reagoval na ruskú inváziu uvalením sankčných balíkov v snahe ochromiť ruskú ekonomiku, obmedziť obchodovanie s ruskými aktívami, odstrihnúť Rusko od kapitálového a finančného trhu, zmraziť devízové rezervy Ruskej centrálnej banky a majetku ruských politikov, a odpojiť väčšinu ruských bánk od medzinárodného platobného systému SWIFT.

Vojnový konflikt zásadne ovplyvnil globálny trh s energetickými a poľnohospodárskymi komoditami, s následným preliatím do služieb a rastúcich nákladov domácností, ktorý v EÚ spôsobil nárast spotrebiteľskej inflácie na dvojciferné údaje. Jedným z hlavných faktorov zvýšenej inflácie bola aj snaha EÚ o zníženie energetickej závislosti od Ruska, čo v Európe vyvolalo najväčšiu energetickú krízu za posledné desaťročia. Ďalším negatívnym faktorom, ktorý okrem vojny spôsobilo zabrzdenie hospodárskeho rastu resp. recesiu, bola agresívna menová politika centrálnych bánk, ktoré v snahe skrotiť infláciu, pristúpili k reštriktívnej politike (ukončovanie QE, obmedzovanie likvidity) v podobe rapídneho zvyšovania úrokových sadzieb.

Dôsledok týchto krokov bol prudký rast úrokových nákladov a v prípade refinancovania predraženie dlhov nielen u firiem, ale aj domácností. Nálada u spotrebiteľov a podnikateľov, ktorá v priebehu roka dosiahla historické minimá kvôli ruskej invázii, narušeniu dodávateľských reťazcov, zhoršeniu rodinných financií a obavám z nedostatku energie, sa postupne zlepšovala vďaka ústupu energetickej krízy a očakávanej miernejšej recesie. Stále je však pod dlhodobým priemerom pre obavy domácností, spotrebiteľov a priemyselnej sféry z vyšších cien energií. Ekonomika ja stále vystavená početným rizikám, ako sú dopady sankcií voči Rusku a sprísňovanie európskej menovej politiky. Ekonomika eurozóny síce vykazuje známky spomalenia, ale jej rast v 3Q 2,3 % r/r vďaka príspevku investícií a spotrebiteľským výdavkom znamená celkom solídnu výkonnosť. Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku, ani voči emitentom týchto krajín.

Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže zároveň vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív v nasledujúcom účtovnom období, najmä hodnoty Časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv a hodnoty Rezervy na vernostný program, z dôvodu potreby prehodnotenia predpokladov a parametrov použitých pri stanovení ich hodnoty k 31. decembru 2022, ktoré si v dôsledku aktuálnej situácie môžu vyžadovať prehodnotenie v nasledujúcom účtovnom období. Dlhodobejšie pretrvávajúce súčasnej trhovej situácie môže mať negatívny vplyv v podobe výnosov za správu doplnkových dôchodkových fondov. V prípade pesimistického scenára, ktorý zahŕňa stagnujúci resp. ešte mierne horší vývoj NAV spravovaných fondov do konca roka, pretrvávajúceho vojnového konfliktu a neistoty na trhu, je možné očakávať v porovnaní s plánovaným a skutočným stavom NAV v spravovaných fondov významný pokles výnosov spoločnosti v roku 2023.

Akékoľvek zlepšenie trhovej situácie v priebehu roka, ktoré je samozrejme neisté, bude znamenať aj zlepšenie negatívneho vývoja dosahovaných výnosov pre spoločnosť. Ich výške je však v tejto chvíli veľmi ťažko kvantifikovať.

Napriek tomu spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Likvidná pozícia finančných a nefinančných aktív k 31. 12. 2022

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	635 103	635 103
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	567 103	567 103
Časovo rozlíšené náklady na zml.	-	-	-	-	-	4 095 076	4 095 076
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	160 250	160 250
Peniaze a peňažné ekvival.	-	-	-	-	-	675 893	675 893
Pohľadávky voči bankám	-	-	6 207 811	-	-	-	6 207 811
Pohľadávky voči d.d.fondom	394 264	-	-	-	-	-	394 264
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	158 324	158 324
Ostatné krátkodobé aktíva	-	67 102	-	-	-	-	67 102
Spolu:	394 264	67 102	6 207 811	0	0	6 291 749	12 960 926

Likvidná pozícia finančných a nefinančných aktív k 31. 12. 2021

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	543 918	543 918
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	715 414	715 414
Časovo rozlíšené náklady na zml.	-	-	-	-	-	3 837 654	3 837 654
Odložená daň z príjmov	-	-	-	-	-	139 512	139 512
Peniaze a peňažné ekvival.	-	-	-	-	-	1 660 576	1 660 576
Cenné papiere	5 585 604	-	-	-	-	-	5 585 604
Pohľadávky voči d.d.fondom	418 476	-	-	-	-	-	418 476
Ostatné krátkodobé aktíva	-	102 386	-	-	-	-	102 386
Spolu:	6 004 080	102 386	0	0	0	6 897 074	13 003 540

Likvidná pozícia finančných a nefinančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2022

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	7 556	453 717	36 960	-	498 233
Rezervy na vernostný program	-	-	-	-	-	482 408	482 408
Ostatné krátkodobé záväzky	269 767	501 160	-	-	-	16 708	787 635
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	332 000	332 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	-	0
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	9 164 137	9 164 137
Spolu:	269 767	501 160	7 556	-	0	11 691 766	12 960 926

Likvidná pozícia finančných a nefinančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2021

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	114 717	343 157	153 051	-	610 925
Rezervy na vern.program	-	-	-	-	-	630 147	630 147
Ostatné krát. záväzky	390 536	480 184	-	-	-	12 366	883 086
Daň z príjmu	-	179 254	-	-	-	-	179 254
Upísané základné imanie	-	-	-	-	-	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	-	-	-	-	-	832 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	-	-	36 513	36 513
Oceňovacie rozdiely do dc.s.	-	-	-	-	-	-	0
Nerozdelený zisk	-	-	-	-	-	8 171 615	8 171 615
Spolu:	390 536	659 438	114 717	-	0	11 342 641	13 003 540

I) Nájom – IFRS 16

Spoločnosť má v prenájme kancelárske priestory na dobu určitú na kontaktnom mieste v Bratislave, doba nájmu je uzatvorená na 7 ročné obdobie, a na dobu neurčitú na centrále v Košiciach, pričom pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu 10 rokov. Počas obdobia nájmu spoločnosť odpisuje právo na používanie majetku do nákladov. Záväzky z nájmu sú vykázané vo „Výkaze o finančnej situácii“ na riadku 11) ako záväzky z leasingu. Spoločnosť končí k 31. marcu 2023 sedemročné lízingové obdobie nájmu na kontaktnom mieste v Bratislave. Zmluvou, podpísanou v januári 2023 sa predĺžilo toto obdobie na ďalších 5 rokov, znížila sa však výška nájomného o jednomesačnú splátku ročne. Celková hodnota nájomného, ktoré navýši hodnotu hmotného majetku predstavuje čiastku 137 180 EUR. Záväzok z nájmu bol ocenený v deň uzatvorenia zmluvy v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu. Tento záväzok sa bude počas doby nájmu diskontovať s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje výpožičková miera nájomcu. Táto bola stanovená na základe dostupných finančných informácií, počítaná je aktuárom spoločnosti.

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

Leasingový záväzok	rok 2022	rok 2021
Menej ako jeden rok	96 265	114 717
jeden až päť rokov	313 259	343 157
viac ako 5 rokov	88 709	153 051
Celkom	498 233	610 925

Prehľad transakcií súvisiacich s nájom, vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	rok 2022	rok 2021
Nákladové úroky	5 736	11 132
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	48 693	33 820
Náklady na krátkodobý prenájom drobného hm. Majetku	0	0

Nákladové úroky, týkajúce sa diskontovaných záväzkov z prenájmu, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku 8) a sú súčasťou iných nákladov.

J) Informácie o následných udalostiach

S účinnosťou od 1.1.2023 vchádza do platnosti novela zákona 650/2004 z.Z. ktorá znižuje maximálny poplatok za správu príspevkových fondov spravovaných dôchodkovou doplnkovou spoločnosťou na 1,15% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov. Od 1.1.2024 sa tento poplatok zníži na 1,05% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov a od 1.1.2025 na 1% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov.

V marci 2023 bol vývoj na finančných trhoch sprevádzaný zvýšenou volatilitou cien akcií európskych bánk vyvolaný zlyhaním Silicon Valley Bank a správami o finančných problémoch banky Credit Suisse. Spoločnosť nemá priamu expozíciu voči dotknutým bankám. Spoločnosť celú situáciu podrobne monitoruje, analyzuje a vyhodnocuje a ku dňu zostavenia účtovnej závierky nezaznamenala výrazné priame dopady aktuálnej situácie súvisiacej s vývojom na finančných trhoch na spoločnosť.

Okrem vyššie uvedeného, po dátume, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

V Košiciach, 17. 3. 2023


Ing. Martin Pivarčí
podpredseda predstavenstva


Ing. Agáta Bachledová
vedúca oddelenia účtovníctva
a kontrolingu


JUDr. Marián Melichárek
predseda predstavenstva