



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

Účtovná závierka zostavená v súlade s Medzinárodnými
štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom
EÚ za obdobie od 1.1.2022 do 31.12.2022

Dátum zostavení účtovnej závierky:	Podpisy členov štatutárneho orgánu Spoločnosti	
27.3.2023	 Martin Žáček Člen predstavenstva	 Lucie Urválková Člen predstavenstva

OBSAH

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

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
k 31. decembru 2022 (v celých eurách)

	Pozn.	2022	2021
Výnosy za správu fondov	C.1	12 188 504	39 336 703
Náklady na poplatky a provízie-amortizace DAC	C.2	-2 213 341	-2 235 959
Náklady na poplatky a provízie-ostatné poplatky	C.2	-150 346	-77 814
Tvorba opravných položiek k pohľadávkam	C.3	2 617	-2 158
Osobné náklady	C.4	-480 703	-384 049
Odpisy nehmotného majetku	C.5	-410	0
Rozpustenie opravných položiek	C.6	0	32
Ostatné prevádzkové náklady	C.7	-4 233 723	-4 499 039
Finančné náklady	C.8	-106 009	-85 969
Úrokové výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery	C.9	314 309	208 183
Finančné výnosy ostatné	C.9	1 396	23 634
Strata z operácií s cennými papiermi	C.10	-42 775	-1 629
Zisk pred zdanením		5 279 519	32 281 935
Daň z príjmov splatná	C.11	-1 079 436	-6 685 403
Daň z príjmov odložená	C.11	-68 052	-80 478
Zisk po zdanení		4 132 031	25 516 053
Ostatný komplexný výsledok			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	C.12	-5 904 526	-613 277
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	C.12	1 239 950	128 788
Celkový ostatný komplexný výsledok		-4 664 576	-484 489
Komplexný výsledok celkom		-532 545	25 031 565

VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCIÍ
k 31. decembru 2022 (v celých eurách)

	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Majetok			
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	D.1	34 470 212	35 071 376
Odložená daňová pohľadávka	D.2	1 274 343	102 445
Software a iný nehmotný majetok	D.3	24 190	0
Daňové pohľadávky - daň z príjmov splatná	D.14	3 353 670	0
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	D.4	992 782	1 296 188
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	D.5	42 043 786	42 146 335
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	D.5	0	544 396
Peniaze a peňažné ekvivalenty	D.6	5 486 736	13 393 335
Majetok celkom		87 645 719	92 554 075
Vlastné imanie a záväzky			
Vlastné imanie			
Základné imanie	D.7	47 924 980	47 924 980
Zákonný rezervný fond	D.8	6 770 329	4 218 724
Ostatné kapitálové fondy	D.9	1 127 716	1 127 716
Oceňovacie rozdiely	D.10	-4 272 791	391 785
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	D.11	35 238 785	33 658 359
Vlastné imanie celkom		86 789 019	87 321 564
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	D.12	234 946	298 140
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	D.13	603 989	824 402
Daňové záväzky - daň z príjmov splatná	D.14	0	4 105 303
Daňové záväzky - ostatné dane	D.14	17 765	4 666
Záväzky celkom		856 700	5 232 511
Vlastné imanie a záväzky celkom		87 645 719	92 554 075

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ
k 31. decembru 2022 (v celých EUR)

	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Ostatné kapitálové fondy	Oceňovacie rozdiely	Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti
Stav k 31. decembru 2020	47 924 980	3 473 458	1 127 716	876 273	15 605 610	69 008 037
Výplata dividendy					-6 707 390	-6 707 390
Komplexný výsledok celkom				-484 489	25 516 053	25 031 565
Zisk bežného obdobia					25 516 053	25 516 053
Ostatný komplexný výsledok				-484 489		-484 489
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		745 266			-745 266	
Ostatné					-10 648	-10 648
Stav k 31. decembru 2021	47 924 980	4 218 724	1 127 716	391 785	33 658 359	87 321 564
Výplata dividendy					0	0
Komplexný výsledok celkom				-4 664 576	4 132 031	-532 545
Zisk bežného obdobia					4 132 031	4 132 031
Ostatný komplexný výsledok				-4 664 576		-4 664 576
Zvýšenie zákonného rezervného fondu zo zisku		2 551 605			-2 551 605	
Stav k 31. decembru 2022	47 924 980	6 770 329	1 127 716	-4 272 791	35 238 785	86 789 019

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV
k 31. decembru 2022 (v celých EUR)

	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Hospodársky výsledok pred zdanením		5 279 519	32 281 935
Úpravy o nepeňažné operácie			
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	C.2	2 213 341	2 235 959
Odpisy nehmotného majetku	C.5	410	0
Opravná položka k pohľadávkam		-11 525	-12 807
Úroky výnosové		-293 759	-239 331
Kapitálové precenenie finančného majetku	C.12	-4 664 575	-484 489
Zisk z prevádzky pred zmenou prevádzkového kapitálu		3 110 929	33 781 267
Prírastok na účtoch časového rozlíšenia obstarávacích nákladov	D.1	-1 612 177	-1 023 883
Prírastok pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		-4 210 661	-279 242
Úbytok záväzkov		-270 485	-414 223
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		-2 982 384	32 063 919
Prijaté úroky		293 759	161 430
Zaplatená daň z príjmov		-5 252 791	-3 476 143
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		-8 528 944	28 749 207
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup nehmotného majetku	C.5	-24 600	0
Nákup finančného majetku		-7 206 590	-12 071 798
Prijem z predaja finančného majetku		7 853 535	1 987 488
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		622 345	-10 084 310
Vyplatené dividendy		0	-6 707 390
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		0	-6 707 390
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		-7 906 599	11 957 507
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	D.6	13 393 335	1 435 828
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	D.6	5 486 736	13 393 335

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

A INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Založenie

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

Hlavná činnosť

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

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

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

Fondy DSS

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

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

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

POZNÁMKY

**k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022**

Predstavenstvo

Predseda predstavenstva:

Ing. Peter Socha, od 1.6.2016

Členovia predstavenstva:

Mgr. Rastislav Havran, od 15.1.2021

Ing. Martin Žáček, od 15.1.2021

Ing. Lucie Urválková, od 15.1.2021

(v roku 2021:

Mgr. Rastislav Havran, od 15.1.2021

Ing. Martin Žáček, od 15.1.2021

Ing. Lucie Urválková, od 15.1.2021)

Dozorná rada

Dr. Mag. Peter Eichler, od 10.6.2021

Dr. Andreas Bertl, od 10.6.2021

Členovia dozornej rady:

(v roku 2021:

Robert Constantin Gauci, od 15.1.2021

Dr. Mag. Peter Eichler, od 10.6.2021

Dr. Andreas Bertl, od 10.6.2021)

Sídlo Spoločnosti

Krasovského 3986/15, 851 01 Bratislava - Petržalka (stav k 31.12.2021 i 2022)

Depozitár

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

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2022 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2021 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2021 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

Akcionári

100% akcionárom Spoločnosti k 31.12.2022 je právnická osoba:

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

(k 31.12.2021:

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Konsolidovaný celok

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

B PREHLAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD

Základ prezentácie

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

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti (going concern) a na základe princípu historických nákladov, s výnimkou finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ostatného komplexného výsledku. Účtovná závierka k 31.12.2021 bola schválená dňa 25. marca 2022.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila. Ku zmenám v účtovnej závierke za rok 2021 po jej schválení v roku 2022 nedošlo.

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

Počas účtovného obdobia nenastali žiadne zmeny účtovných metód.

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

Aplikácia medzinárodných štandardov a ich dodatkov a interpretácií

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2022, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021 a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

podobných podmienok. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) v IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2022, a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dopadom tejto novely je vykázanie zisku alebo straty z prevodu v plnej výške, ak sa jedná o prevod podniku. V prípade, ak je predmetom transakcie majetok, ktorý nepredstavuje podnik, tak sa vykáže čiastočný zisk alebo strata, a to aj v prípade, ak tento prevádzaný majetok vlastní dcérska spoločnosť. Európska komisia dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej budúci dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovní vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. Spoločnosť neočakáva jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávaná vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

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

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

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

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

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

Spoločnosť v súčasnosti neočakáva dopad týchto noviel na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje budúci dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

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

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poistných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovniam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlady, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepši užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie. Skupina v súčasnosti posudzuje dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia zmlúv

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

Odhady a predpoklady vedenia Spoločnosti

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

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

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

prísnej regulácii a sú vo veľkej miere závislé od parametrov stanovených v legislatíve, hospodárenie Spoločnosti môže byť ovplyvnené prípadnými zmenami nastavenia dôchodkového systému.

Transakcie v cudzej mene

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

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

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31.12.2022:

EUR = 1,0666 USD.

DLHODOBÝ MAJETOK

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady

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

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

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

Iný nehmotný majetok

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

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

Odpisy a zníženie hodnoty

Schéma odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (angl. Deferred acquisition costs – DAC) je nelineárna, založená na projekcii celkových budúcich človekorokov v čase aktivácie DAC a ich zmeny v jednotlivých rokoch trvania zmlúv, a to na základe predpokladov o budúcom vývoji počtu zmlúv platnom v čase aktivácie (bod D.1).

Odpisy a zníženie hodnoty iného nehmotného majetku sú vykazované cez výkaz komplexného výsledku rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke iný nehmotný majetok. Predpokladané doby používania softvéru sú 1 – 4 roky, v závislosti od konkrétnych licenčných podmienok. Spoločnosť pravidelne posudzuje, či neexistujú príznaky zníženia hodnoty iného nehmotného majetku, t.j. či účtovná hodnota nie je vyššia ako realizovateľná hodnota. V prípade, ak by k zníženiu hodnoty došlo, príslušný majetok sa precení na jeho realizovateľnú hodnotu.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

FINANČNÉ NÁSTROJE

Dátum prvotného vykázania

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

Prvotné ocenenie

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

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

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

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

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

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

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

Finančné aktívum je oceňované v

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

Finančné aktívum je držané v súlade so stanoveným business modelom, ktorého cieľom je držať finančné aktívum za účelom dosahovať zmluvné peňažné toky vyplývajúce z držby finančného aktíva, a finančné toky vyplývajúce zo zmluvných podmienok a dátumov splatných finančných tokov predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov (SPPI: solely payments of principal and interest).

Jediná možnosť predaja v rámci tohto modelu je v prípade:

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

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

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

Finančné aktívum, ktoré **nesplňa** kritériá pre oceňovanie v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI sa oceňuje reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok predstavujú v portfóliu Spoločnosti prevažne štátne dlhopisy, komerčné dlhopisy a government related bonds, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“). Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát predstavuje Podielový list.

Odúčtovanie finančného majetku a záväzkov

a) Finančné aktíva

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

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

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

b) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze komplexného výsledku.

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

Všetky cenné papiere sa oceňujú pri predaji priemernými cenami (pri rôznych obstarávacích cenách), predávajú sa na úrovni priemerných obstarávacích cien (t.j. neaplikuje sa FIFO metóda pri predaji cenného papiera). V účtovníctve sa cenné papiere evidujú ku dňu dohodnutia obchodu, do vysporiadania obchodu

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

sa účtuje o pohľadávke alebo záväzku. Prvotne sa zaúčtuje obchod a následne valuácia portfólia, prostredníctvom prevádzkového systému pre sledovanie a evidenciu cenných papierov.

Alikvótny úrokový výnos sa časovo rozlišuje lineárne, amortizácia je počítaná efektívnou úrokovou mierou.

Zníženie hodnoty finančného majetku (impairment)

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

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

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

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

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

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

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej hodnoty finančného majetku alebo finančného záväzku a alokácie výnosových úrokov alebo nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku alebo finančného záväzku na čistú súčasnú účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Ostatné dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky z dôvodu odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku. Podľa súčasných slovenských zákonov má Spoločnosť povinnosť vyplatiť zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku odchodné vo výške priemerného mesačného zárobku.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Rezervy

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

Výnosy

Výnosy sú vykazované v prípade, keď je pravdepodobné, že ekonomický úžitok spojený s transakciou bude plynúť do Spoločnosti, a ich výšku je možné spoľahlivo kvantifikovať. Spoločnosť vykazuje výnosy na základe akruálneho princípu, t.j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

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

Odplata za správu dôchodkového fondu

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

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

Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu

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

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

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

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

Zdaňovanie

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

POZNÁMKY

k účtovnej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

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

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

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

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

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

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

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

Spriaznené strany

Spriaznené strany zahŕňajú:

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

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

Následné udalosti

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Zníženie hodnoty (impairment DAC)

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

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

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

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

Štruktúra výnosov za správu fondov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 685 064	2 425 380
Odplata za správu dôchodkových fondov	9 186 290	8 746 802
Odplata za zhodnotenie dôchodkovej jednotky	317 150	28 164 521
Celkom	12 188 504	39 336 703

Nakoľko v minulom roku bol po dlhej dobe výrazný pokles výnosov, ktoré sa dostali do záporných hodnôt a to u každého fondu, nemala spoločnosť nárok na odplatu za zhodnotenie, resp. dni kedy prekonal maximálna dôchodková jednotka bolo veľmi málo.

C.2 Náklady na poplatky a provízie

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod D.1)	2 213 341	2 235 959
Poplatky NBS	142 211	68 281
Členské poplatky	8 135	9 534
Celkom	2 363 687	2 313 773

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

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

C.3 Odpis pohľadávok z provízií

Spoločnosť v roku 2022 účtovala o nákladoch na odpis premieľaných nedobytných pohľadávok z provízií voči sprostredkovateľom sds vo výške 2 617 EUR (v roku 2021: 2 158 EUR).

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

C.4 Osobné náklady

Štruktúra osobných nákladov je nasledovná:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Hrubé mzdy a odmeny	269 050	275 092
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov (1., 2. a 3. pilier)	35 570	77 493
Ostatné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	58 579	22 584
Ostatné osobné náklady	13 213	8 880
Ostatné SP, ZP a osobné náklady refakturované z UNIQA Management Services	104 291	0
Celkom	480 703	384 049

Priemerný počet zamestnancov za rok 2022: 10 (2021: 10).

C.5 Odpisy nehmotného majetku

Náklady vo výške 410 EUR (k 31.12.2021: 0 EUR), predstavujú odpísanie nehmotného majetku (software).

C.6 Rozpustenie opravných položiek

Spoločnosť v roku 2022 účtovala o rozpustenie opravných položiek vo výške 0 EUR (v roku 2021: 32 EUR).

C.7 Ostatné prevádzkové náklady

Štruktúra prevádzkových nákladov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Poštovné	8 563	88 054
IT poradenstvo	111 161	112 027
Servisné služby podľa zmluvy s UNIQA Management Services s.r.o.	3 732 303	4 003 858
Refakturácia z UNIQA penzijní spoločnosť a.s.	22 418	19 542
Náklady na kontakt s klientmi a tlačoviny	208 746	220 534
Právne a daňové poradenstvo	21 555	2 738
Audit	63 831	59 716
Ostatné prevádzkové náklady	65 146	-7 429
Celkom	4 233 723	4 499 039

Záporné ostatné prevádzkové náklady v roku 2021 predstavovali rozpustenie rezerv.

Časť nákladov na poradenstvo (audit, daňové a právne poradenstvo) a nákladov na IT poradenstvo je obsiahnutá aj v prefakturovaných nákladoch za servisné služby od UNIQA Management Services (náklady na poradenstvo 13 727 EUR, náklady na IT poradenstvo 287 605 EUR).

Servisné služby podľa zmluvy s UNIQA Management Services s.r.o. organizačná zložka Slovensko – predstavujú servisné služby fakturované na základe Zmluvy o dodávkach služieb a poskytovaní odborných

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

konzultácií. Predmetom zmluvy je poskytovať alebo sprostredkovať služby stanovené zmluvou, a to najmä:

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

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

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

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

- Služby v oblasti administratívnej správy zmlúv starobného dôchodkového sporenia

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

C.8 Finančné náklady

Štruktúra finančných nákladov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Bankové poplatky	55 780	59 668
Kurzové rozdiely	4 831	8 177
Ostatné finančné náklady	45 398	18 124
Celkom	106 009	85 969

C.9 Finančné výnosy

Štruktúra finančných výnosov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Úrokové výnosy	314 309	208 183
Dividendy	0	22 442
Kurzové rozdiely	1 396	1 192
Celkom	315 705	231 817

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

C.10 Strata z operácií s cennými papiermi

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP - komerčné dlhopisy	0	8 707
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP - podielové listy	-22 517	-9 489
Strata z precenenia - podielové listy	-20 258	0
Strata z precenenia - impairment dlhopisy	0	-847
Celkom	-42 775	-1 629

C.11 Daň z príjmov

Nasledujúce údaje a prepočty vzťahujúce sa na daň z príjmu za rok 2022 predstavujú najlepší odhad Spoločnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť požiadala o predĺženie lehoty na podanie daňového priznania k dani z príjmov právnických osôb za rok 2022 do 30. júna 2023.

Spoločnosť predpokladá odhad splatnej dane z príjmov za rok 2022 výške 1 079 436 EUR. V roku 2021 spoločnosť účtovala o odhadu splatnej dane z príjmov vo výške 6 685 403 EUR.

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Náklad zo splatnej dane	1 079 436	6 685 403
Zmena odloženej dane	68 052	80 478
Celkom	1 147 488	6 765 881

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej použitím štatutárnej sadzby dane na zisk pred zdanením so skutočnou daňou z príjmov za roky končiace 31. decembra 2022 a 2021:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Zisk pred zdanením	5 279 519	32 281 935
Daň z príjmu – štatutárna sadzba 21 %	1 108 699	6 779 206
Položky zvyšujúce základ dane	46 535	24 978
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	-7 746	-38 303
Daň z príjmov splatná a odložená spolu	1 147 488	6 765 881

Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov predstavuje rozdiel medzi odhadom daně za rok predchádzajúci a skutočne zaplatenou daňou.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezervy na bonusy a mzdy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	21 841	21 334
Rezerva - odchodné	21 147	35 729
Neuhradené náklady	75 027	132 083
Neuhradené provízie	20 523	17 444
Celkom rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok	138 538	206 590
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	1 135 805	-104 145
Celkom	1 274 343	102 445

C.12 Oceňovacie rozdiely z finančného majetku

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Oceňovacie rozdiely - štátne dlhopisy	-2 053 243	-352 086
Oceňovacie rozdiely – komerční dlhopisy	-3 815 768	-308 185
Oceňovacie rozdiely – vládou zaručené dlhopisy	-51 545	46 148
Odpis oceňovacích rozdielov - impairment	16 030	846
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	1 239 950	128 788
Celkom	-4 664 576	-484 489

Stav oceňovacích rozdielov z finančného majetku vykazovanom v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia vid' poznámka D.10.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vo výške 34 470 212 EUR (k 31.12.2021 vo výške 35 071 376 EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov sds, ktorá časovo patrí do budúcich období.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov:

<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
Stav k 1. januáru	35 071 376	36 283 452
Prírastok časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	1 612 177	1 023 883
Odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (bod 3.2)	-2 213 341	-2 235 959
Celkom	34 470 212	35 071 376

Priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je 23,2 roka a maximálna doba je 41 rokov. V roku 2021 bola priemerná doba odpisovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov 23,6 roka a maximálna doba bola 41 rokov.

Prepočet doby odpisovania časového rozlíšenia obstarávacích nákladov:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Priemer, doba odpisovania	25,9	23,9	22,1	20,3	23,2	22,5	22,9	23,5	23,8	24,8	23,6	23,2
Maximál, doba odpisovania	41	42	41	41	39	40	40	41	40	41	41	41

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

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

Súčasná hodnota budúcich ziskov znamená súčasnú hodnotu budúcich poplatkov za správu (výnosy pre spoločnosť) zníženú o súčasnú hodnotu budúcich nákladov, v ktorých však nie sú zahrnuté budúce odpisy DAC (na pokrytie týchto odpisov práve majú vyššie popisované budúce zisky služít). Pre dosiahnutie väčšej bezpečnosti testu sa pri výpočte budúcich ziskov používajú rizikové prirážky v podobe zvýšenia nákladov, storien a úmrtnosti o 10 % a zhodnotenia a diskontovania pomocou bezrizikovej úrokovej miery zníženej o 0,25 percentuálneho bodu.

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

Analýza citlivosti

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

	<i>v tisícoch eur</i>	<i>percentuálna zmena</i>
Analýza citlivosti k 31. decembru 2022		
Výška DAC k	34 470	
storná +10%	34 419	-0,15%
Analýza citlivosti k 31. decembru 2021		
Výška DAC k	35 071	
storná +10%	35 020	-0,15%

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

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

D.2 Odložená daňová pohľadávka

Celková výška odloženej daňovej pohľadávky z dočasných rozdielov s vplyvom na hospodársky výsledok je v hodnote 138 538 EUR (k 31.12.2021 206 590 EUR). Odložená daňová pohľadávka k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia je vo výške 1 135 805 EUR (k 31.12.2021 odložený daňový záväzok vo výške 104 145 EUR).

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Rezervy na bonusy a mzdy spolu s odvodmi na sociálne a zdravotné poistenie	21 841	21 334
Rezerva - odchodné	21 147	35 729
Neuhradené náklady	75 027	132 083
Neuhradené provízie	20 523	17 445
Celkom rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok	138 538	206 590
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	1 135 805	-104 145
Celkom	1 274 343	102 445

D.3 Nehmotný majetok

2022

<i>v celých eurách</i>	externe vyvinutý softvér	celkom
Počiatkový zostatok - obstarávacia cena	0	0
Počiatkový zostatok - odpisy a znehodnotenie	0	0
Počiatkový zostatok - účtovná hodnota	0	0
Obstaranie	24 600	24 600
Úbytky	0	0
Odpisy	-410	-410
Úbytky oprávok	0	0
Konečný zostatok - obstarávacia cena	24 600	24 600
Konečný zostatok - odpisy a znehodnotenie	-410	-410
Konečný zostatok - účtovná hodnota	24 190	24 190

D.4 Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Pohľadávky voči fondom DSS	983 801	1 243 503
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	4 391	1 232
Pohľadávka z obchodného styku	162	27 997
Ostatné pohľadávky	4 428	23 455
Celkom	992 782	1 296 188

Pohľadávka voči fondom vo výške 938 801 EUR predstavuje nárok Spoločnosti na odplaty z ňou spravovaných dôchodkových fondov za mesiac december 2022. Ich úhrada bola zrealizovaná dňa 9.1.2023.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Veková štruktúra pohľadávok:**rok 2022**

<i>v celých eurách</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Pohľadávky voči fondom DSS	993 738	0	0	0	993 738
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	4 391	0	0	0	4 391
Pohľadávka z obchodného styku	0	1 750	0	0	1 750
Ostatné pohľadávky	3 423	0	0	1 005	4 428
Pohľadávky spolu (brutto)	1 001 552	1 750	0	1 005	1 004 307
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávky voči fondom DSS	-9 937	0	0	0	-9 937
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Pohľadávka z obchodného styku	0	-1 588	0		-1 588
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	991 615	162	0	1 005	992 782

rok 2021

<i>v celých eurách</i>	<i>do 1 mesiaca</i>	<i>1 až 3 mesiace</i>	<i>3 mesiace až 1 rok</i>	<i>nad 1 rok</i>	<i>Celkom</i>
Pohľadávky voči fondom DSS	1 256 076	0	0	0	1 256 076
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	1 232	0	0	0	1 232
Pohľadávka z obchodného styku	27 891	0	0	1 675	29 566
Ostatné pohľadávky	14 103	3 353	0	6 000	23 456
Pohľadávky spolu (brutto)	1 299 302	3 353	0	7 675	1 310 330
<i>Opravná položka</i>					
Pohľadávky voči fondom DSS	-12 573	0	0	0	-12 573
Pohľadávka voči UNIQA MS SK, org. zložka Slovensko	0	0	0	0	0
Pohľadávka z obchodného styku	0	0	0	-1 569	-1 569
Ostatné pohľadávky	0	0	0	0	0
Pohľadávky spolu	1 286 729	3 353	0	6 106	1 296 188

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

D.5 Finančný majetok

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
FVOCI		
Komerčné dlhopisy	14 946 363	16 824 890
Štátne dlhopisy	24 608 774	22 787 549
Vládou zaručené dlhopisy	2 488 649	2 533 896
Celkom FVOCI	42 043 786	42 146 335
FVTPL		
Podielové listy	0	544 396
Celkom FVTPL	0	544 396
Celkom	42 043 786	42 690 731

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

Analýza finančného majetku podľa úverovej kvality pre jednotlivé druhy dlhopisov je nasledovná:

Komerčné dlhopisy		
<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
A	2 291 198	3 730 216
A-	3 123 180	3 730 673
A+	499 567	0
AA-	480 307	202 956
BBB	4 264 239	4 010 756
BBB+	4 287 873	5 150 290
Celkom	14 946 363	16 824 890

Štátne dlhopisy		
<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
A	4 626 335	2 520 197
A-	2 765 685	2 134 414
A+	6 794 328	9 073 243
AA	1 926 440	0
AA-	3 502 606	3 172 899
BBB	741 976	974 881
BBB-	1 421 810	1 632 715
BBB+	2 076 208	2 289 024
NR	753 387	990 177
Celkom	24 608 774	22 787 549

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Vládou zaručené dlhopisy

<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
AA	2 011 288	2 019 840
BBB	0	514 056
BBB-	477 361	0
Celkom	2 488 649	2 533 896

Podielové listy

<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
B+	0	544 396
Celkom	0	544 396

Štruktúra finančného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

2022	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné aktíva</i>				
FVTPL	0	0	0	0
FVOCI	30 104 442	11 044 567	894 777	42 043 786
Celkom	30 104 442	11 044 567	894 777	42 043 786

2021	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkom
<i>Finančné aktíva</i>				
FVTPL	544 396	0	0	544 396
FVOCI	36 784 397	5 361 938	0	42 146 335
Celkom	37 328 793	5 361 938		42 690 731

Hodnotu finančného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 spoločnosť stanovila na základe údajov posledného obchodného dňa Burzy cenných papierov v Bratislave a Bloombergu. Ocenenie cenných papierov tak spadá do prvej (kótované ceny pre identické aktíva alebo pasíva z aktívnych trhov, ku ktorým má banka prístup k dátumu ocenenia) a druhej (iné vstupy ako kótované ceny zahrnuté do úrovne 1, ktoré sú zistiteľné pre aktíva alebo pasíva buď priamo, alebo nepriamo) úrovne hierarchie reálnych hodnôt. Finančný majetok je denominovaný v mene EUR.

2022	Obstarávací cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Komerčné dlhopisy	17 014 877	100 528	-212 602	-1 956 440	14 946 363
Štátne dlhopisy	28 240 982	176 337	-365 416	-3 443 129	24 608 774
Vládou zaručené dlhopisy	2 521 150	11 049	-14 378	-29 172	2 488 649
Podielové listy	0	0	0	0	0
Celkom	47 777 009	287 914	-592 396	-5 428 741	42 043 786

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

2021	Obstarávacía cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Komerčné dlhopisy	16 804 169	94 444	-170 526	96 803	16 824 890
Štátne dlhopisy	22 535 932	127 305	-248 326	372 639	22 787 549
Vládou zaručené dlhopisy	2 521 150	1 041	-10 668	22 373	2 533 896
Podielové listy	600 325	0	0	-55 929	544 396
Celkom	42 461 576	222 790	-429 520	435 886	42 690 731

Spoločnosť k portfóliu dlhopisov vytvorila impairment vo výške 20 145 EUR na základe modelu ECL (4 115 EUR k 31.12.2021).

Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Stav opravných položiek k 1. januáru	4 115	3 268
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku	16 030	847
Predaj finančného majetku	0	0
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru	20 145	4 115

D.6 Peniaze a peňažné ekvivalenty

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Peniaze v banke – mena EUR	1 468 860	13 389 001
Peniaze v banke – mena USD	4 554	4 334
Terminované vklady	4 013 323	0
Celkom	5 486 736	13 393 335

Všetky bankové účty sú vedené u depozitára Spoločnosti s ratingom BBB od agentúry Standard and Poor's, k 31.12.2022 i 31.12.2021 boli vedené v EUR a USD.

D.7 Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti k 31.12.2022 je 47 924 980 EUR a je tvorené 23 620 kmeňovými akciami (k 31.12.2021 bolo základné imanie vo výške 47 924 980 EUR tvorené 23 620 akciami). Nominálna hodnota jednej akcie je 2 029 EUR (k 31.12.2021 bola nominálna hodnota jednej akcie v počte 23 620 ks v hodnote 2 029 EUR).

D.8 Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond vo výške 6 770 329 EUR (k 31.12.2021 vo výške 4 128 724 EUR) predstavuje tvorbu fondu pri založení Spoločnosti vo výške 995 861 EUR, tvorbu v júni 2014 vo výške 17 611 EUR (10 % čistého zisku roku 2013) a čerpanie v decembri 2014 vo výške 6 567 EUR v súvislosti s úhradou strát minulých období, tvorbu v máji 2015 vo výške 430 722 EUR, tvorbu v júni 2016 vo výške 5 773 EUR, tvorbu v júni 2017 vo výške 212 647 EUR, tvorbu 273 701 EUR v júli 2018, tvorbu 386 090 EUR v apríli 2019, tvorbu 1 157 620 EUR v apríli 2020, tvorbu 745 267 EUR v novembri 2021 a tvorbu 2 551 605 EUR v júni 2022.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

D.9 Ostatné kapitálové fondy

Ostatné kapitálové fondy Spoločnosti sú k 31.12.2022 vo výške 1 127 716 EUR (k 31.12.2021 vo výške 1 127 716 EUR). Ostatné kapitálové fondy sú položkou poskytujúci priestor pre prípadné zvýšenie alebo zníženie vlastného imania mimo základný kapitál zo strany akcionára. Tieto fondy sú súčasťou regulačného kapitálu a nie sú tvorené zo zisku.

D.10 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Oceňovacie rozdiely - bankovné dlhopisy	-1 956 441	96 802
Oceňovacie rozdiely – štátne dlhopisy	-3 443 129	372 639
Oceňovacie rozdiely – vládou zaručené dlhopisy	-29 171	22 373
Oceňovacie rozdiely - podielové listy	0	0
Odpis oceňovacích rozdielov - impairment	20 145	4 115
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	1 135 805	-104 145
Celkom	-4 272 791	391 785

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

K 31.12.2022 i k 31.12.2021 Spoločnosť účtovala o odloženej dani z titulu oceňovacích rozdielov z precenenia finančného majetku na predaj.

D.11 Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Nerozdelený zisk minulých rokov	31 106 754	8 142 306
Výsledok hospodárenia bežného obdobia	4 132 031	25 516 053
Výsledok hospodárenia minulých rokov a bežného obdobia celkom	35 238 785	33 658 359

Na základe valného zhromaždenia zo dňa 24.6.2022 akcionár rozhodol o rozdelení hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2021 nasledovným spôsobom:

Zisk za rok 2021 vo výške 25 561 053 EUR sa rozdelil následovne: Suma vo výške 2 551 605 EUR (viď. bod D.8) bola prevedená do rezervného fondu spoločnosti a suma 22 964 448 EUR bola prevedená na účet nerozdelených ziskov minulých rokov.

D.12 Zamestnanecké požitky

Štruktúra zamestnaneckých požitkov je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Závazky voči zamestnancom	168 495	204 630
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	15 677	15 114
Závazky zo sociálneho fondu	8 112	7 407
Ostatné	42 662	70 989
Zamestnanecké požitky celkom	234 946	298 140

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

D.13 Závazky z obchodného styku a iné záväzky

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Závazky z obchodného styku	385 101	628 966
Závazky voči sprostredkovateľom	206 168	195 436
Ostatné záväzky	12 720	0
Závazky z obchodného styku a iné záväzky celkom	603 989	824 402

Veková štruktúra záväzkov

<i>v celých eurách</i>	<i>Splatné</i>			<i>Spoľu</i>
	<i>do 3 mesiacov</i>	<i>do 1 roka</i>	<i>nad 1 rok</i>	
Závazky z obchodného styku	385 101	0	0	385 101
Závazky voči sprostredkovateľom	0	0	206 168	206 168
Ostatné záväzky	0	12 720	0	12 720
Celkom	385 101	12 720	206 168	603 989

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

D.14 Záväzok/pohl'adávk z dane z príjmov

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Daň z príjmov - odhad	1 087 182	6 723 707
Daň z príjmov - preddavky	-4 440 852	-2 618 404
Celkom daň z príjmov	-3 353 670	4 105 303
Ostatné daně	17 765	4 666
Celkom	-3 335 905	4 109 969

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

E CIELE A ZÁSADY RIADENIA RIZÍK

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

Spoločnosť je ďalej vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť riadi riziká prostredníctvom diverzifikácie majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch, riadením nákladov a modelovaním scenárov pre potenciálny vývoj majetku v správe s cieľom, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku v správe jednotlivých fondov.

Úrokové riziko a riziko likvidity

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti. Spoločnosť drží vo svojom investičnom portfóliu dlhové cenné papiere (štátne a korporátne dlhopisy) a je tak vystavená úrokovému riziku, ktoré riadi pomocou ukazovateľa modifikovanej durácie odrážajúceho citlivosť investičného portfólia na zmenu trhových úrokových sadzieb. Pre modifikovanú duráciu investičného portfólia sú stanovené limity vo forme minimálnej, maximálnej a cieľovej hodnoty, ktoré sa sledujú a vyhodnocujú na mesačnej báze spolu s ďalšími limitami, ktoré vychádzajú zo strategickej alokácie aktív (SAA). K 31.12.2022 bola vážená priemerná modifikovaná durácia investičného portfólia na úrovni 3,01.

Spoločnosť aktuálne nevyužíva na zabezpečenie úrokového rizika žiadne finančné deriváty, vykonáva pravidelné záťažové testy a analýzy citlivosti investičného portfólia. Pokiaľ by výnosová krivka vplyvom posunu úrokových sadzieb (IR) vzrástla o +50 bp, majetok a tým aj kapitál by poklesol o 678 tisíc eur a v prípade rastu úrokových sadzieb o +100 bp by potom pokles majetku predstavoval 1 333 tisíc EUR. Na základe uvedených hodnôt je možné konštatovať, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Paralelný posun výnosovej krivky	tisíc EUR
IR stress +50 bp (korporátne dlhopisy)	-196
IR stress +50 bp (štátne dlhopisy)	-482
IR stress +50 bp TOTAL	-678
IR stress +100 bp (korporátne dlhopisy)	-386
IR stress +100 bp (štátne dlhopisy)	-947
IR stress +100 bp TOTAL	-1 333

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

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

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

K 31.12.2022 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 604 tisíc eur, ktoré boli kryté peňažnými prostriedkami a cennými papiermi vo svojom investičnom portfóliu depozita v bankách a veľmi široko diverzifikované portfólio dlhopisov, ktoré sú likvidné a majú štandardné vysporiadanie v režime T + 2. Likvidné aktíva tak výrazne prevyšujú hodnotu záväzkov a Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity.

31.12.2022	tisíc EUR					
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	1 až 5 rokov	viac ako 5 rokov	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	6 471	4 952	21 884	15 208	0	48 515
peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám	5 487	0	0	0	0	5 487
pohľadávky voči penzijným fondom	984	0	0	0	0	984
cenné papiere	0	4 952	21 884	15 208	0	42 044
Finančné záväzky	385	13	206	0	0	604
záväzky z obchodného styku a iné záväzky	385	13	206	0	0	604

K 31.12.2021 Spoločnosť evidovala finančné záväzky vo výške 825 tisíc eur, ktoré boli kryté peňažnými prostriedkami a cennými papiermi v investičnom portfóliu v podobe štátnych a korporátnych dlhopisov. Likvidné aktíva tak výrazne prevyšovali hodnotu záväzkov a Spoločnosť nebola vystavená významnému riziku likvidity. Pre kompletnosť tabuľky uvádzame aj záväzok z dane z príjmov (nefinančný záväzok).

31.12.2021	tisíc EUR					
	do 1 mesiaca	od 1 mesiaca do 1 roku	1 až 5 rokov	viac ako 5 rokov	nešpecifikované	Spolu
Likvidné aktíva	14 637	1 274	18 042	22 831	544	57 328
peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám	13 393	0	0	0	0	13 393
pohľadávky voči penzijným fondom	1 244	0	0	0	0	1 244
cenné papiere	0	1 274	18 042	22 831	544	42 691
Finančné záväzky	629	27	169	0	0	825
záväzky z obchodného styku a iné záväzky	629	27	169	0	0	825

Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje skupinu rizík, ktoré spoločne vplyvajú na majetok Spoločnosti. Spoločnosť definuje kreditné riziko ako riziko vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov vyplývajúcich z dohodnutých podmienok. Kreditné riziko zahŕňa aj riziko koncentrácie, riziko vyrovnania obchodu a riziko štátu. Rizikom koncentrácie sa rozumie riziko vyplývajúce z koncentrácie obchodov Spoločnosti voči osobe, skupine hospodársky prepojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Rizikom vyrovnania obchodu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že vyrovnanie obchodu sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok. Rizikom štátu sa rozumie riziko vyplývajúce z toho, že príslušné orgány štátu alebo Národná banka Slovenska nebudú schopné alebo

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

ochotné splniť svoje záväzky voči zahraničiu a ostatní dlžníci v príslušnom štáte nebudú schopní splniť svoje záväzky z dôvodu, že sú rezidentmi tohto štátu.

Spoločnosť je vystavená kreditnému riziku, pretože drží vo svojom majetku dlhové cenné papiere a tiež depozitá u bank. V rámci riadenia kreditného rizika Spoločnosť uplatňuje:

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

Drvivá väčšina všetkých držaných dlhopisov má rating v investičnom stupni. Spoločnosť aplikuje koncentračné limity, ktoré vedú k uplatňovaniu širokej diverzifikácie a tým k relatívne malým hodnotám jednotlivých dlhopisových pozícií. Spoločnosť má otvorené bežné účty v jednej slovenskej banke, ktorá je zároveň depozitárom fondov v správe, čo môže v niektorých obdobiach zvyšovať koncentračné riziko, ale spoločnosť toto riziko rieši dodržiavaním stanovených investičných limitov pre depozitá, ďalej priebežným zainvestovaním zvýšených peňažných zústatkov a ich prípadná alokácia do depozit u iných slovenských bánk.

Operačné riziko

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

Menové riziko

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

Riziko stornovanosti

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

Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov

V zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť sleduje výkonnosť Dlhopisového garantovaného d.d.f. v rámci 10 ročného sledovacieho obdobia a vyhodnocuje ju na mesačnej báze. V roku 2014 bola stanovená investičná stratégia jednotlivých dôchodkových fondov pod správou Spoločnosti s významnými dopadmi na portfólio a risk management, s cieľom dosiahnuť pre

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

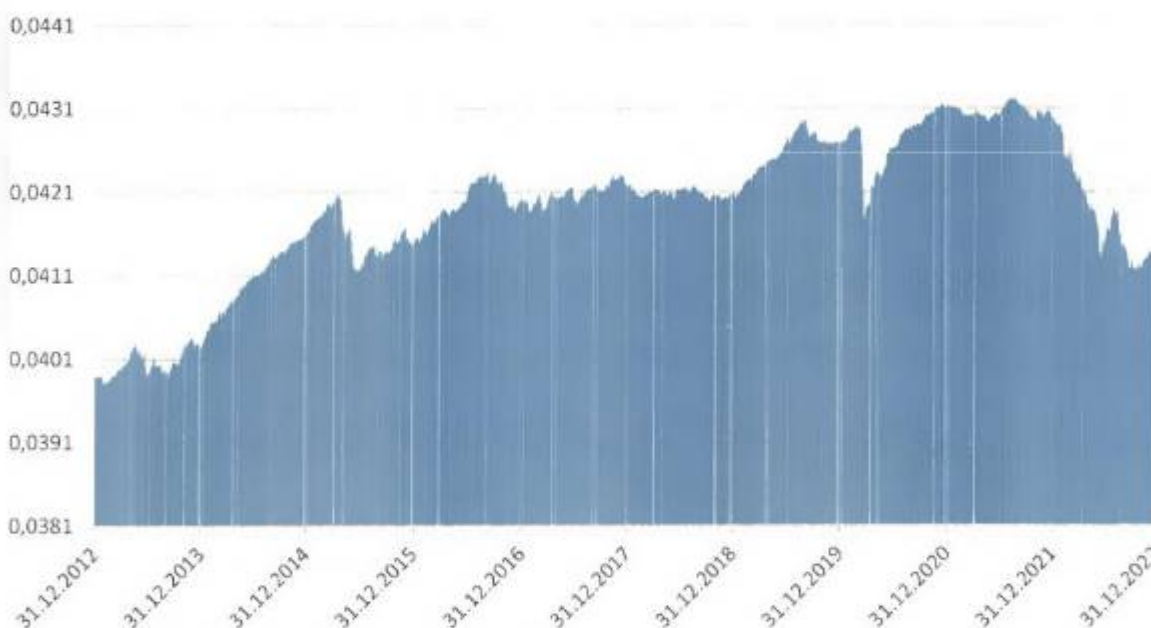
sporiteľov čo najvyšší výnos pri dodržaní zákonných limitov a podmienok, predovšetkým dosiahnutia kladnej výkonnosti v sledovanom období.

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

Vývoj hodnoty dôchodovej jednotky a výkonnosť DSS Dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu

Dátum	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Hodnota D _t	0.040252	0.041596	0.041477	0.042018	0.042171	0.04208	0.042673	0.043121	0.042977	0.041273
Performance	0.91%	3.34%	-0.29%	1.30%	0.36%	-0.22%	1.41%	1.05%	-0.33%	-3.96%

Graf: Vývoj hodnoty dôchodovej jednotky DSS Dlhopisového dôchodkového fondu



Vplyv makroekonomických podmienok

Zatiaľ čo predchádzajúce dva roky bola ekonomika poznačená pandémiou covidu a začiatok roka 2022 prinášal nádej, že situácia sa stabilizuje, už koncom februára musela Európa čeliť nepredvídateľnej situácii. Vojnový stav naplno odhalil energetickú závislosť časti Európy na Rusku. Globalizácia sa naplno prejavila aj v bezprecedentnom náraste cien energií, ktorý prišiel súbežne s prudkým nárastom nákladov na bývanie a potraviny,

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Slovenská ekonomika sa na konci roka 2022 ocitla v recesii, ktorú spôsobil najmä výrazný rast cien. Vysoká inflácia (v minulom roku v priemere viac ako 12%) a ceny energií už spôsobujú tlak na všetky domácnosti, nielen tie s nízkymi príjmami.

Spoločnosť po celý rok 2022 sledovala svoju expozíciu voči situácii na kapitálovom trhu, predovšetkým zapôsobenú prepuknutiu vojnové operácie na Ukrajine, ako aj jej dôsledky zahrňujúce:

- i) prevádzkový dopad na podnikanie spoločnosti,
- ii) dôsledky zhoršenia makroekonomických podmienok a spomalenie pohybu osôb, tovaru a služieb, predovšetkým na objem nových obchodov,
- iii) zmena cien aktív a finančných podmienok (vrátane úrokových sadzieb).

F KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

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

Podľa informácie prezentovaných interne kľúčovému vedeniu, Spoločnosť k 31.12.2022 a k 31.12.2021, aj počas minulých rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31.12.2022 a k 31.12.2021:

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

	2022	2021
Primeranosť vlastných zdrojov / Kapitálová primeranosť	<i>Hodnota ukazovateľa v tis. EUR</i>	
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	91 062	86 930
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	0	0
Základné vlastné zdroje	91 062	86 930
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Súčet základných vlastných zdrojov a dodatkových vlastných zdrojov	91 062	86 930
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje	91 062	86 930
Likvidné aktíva	47 531	56 083
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	3 098 412	3 132 055
Položky na účely výpočtu ukazovateľov primeranosti vlastných zdrojov		
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov	14 200	8 829
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti	857	5 233
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom	988	1 244
Ukazovatele plnenia primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na všeobecných prevádzkových výdavkoch za predchádzajúci kalendárny rok, nie sú nižšie ako 25 %	2565%	3938%
Pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	308%	333%
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

G KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31.12.2022 a k 31.12.2021 voči UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

H SPRIAZNENÉ OSOBY

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

Spoločnosť v priebehu sledovaných účtovných období neuskutočnila transakcie s kľúčovým vedením Spoločnosti (nevyplatila mzdy ani odmeny členom predstavenstva). Náklady na odmeny členom vedenia sú zahrnuté v poplatkoch za správu od UNIQA Management Services s.r.o a UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko, a odhadujú sa na 15 tis. EUR v roku 2022 a 16 tis. EUR v roku 2021.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

Spoločnosť nemá žiadne transakcie s materskou spoločnosťou okrem výplaty dividend – viď poznámka D.11.

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

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

<i>v celých eurách</i>	2022	2021
Náklady: Prijaté služby - servisné činnosti podľa zmluvy: UNIQA Management Services s.r.o., org. zložka Slovensko	2 701 081	3 187 196
Náklady: Prijaté služby - UNIQA Management Services s.r.o.	1 031 221	816 663
Náklady: Prijaté služby - UNIQA penzijní společnost a.s.	22 418	19 542
Náklady: Časovo rozlíšené provízie vyplatené agentom internej siete netto prostredníctvom UNIQA Management Services, s.r.o.	576 948	399 903
Výnosy: Transakcie so spravovanými fondmi DSS	12 188 504	39 336 703

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

<i>v celých eurách</i>	31.12.2022	31.12.2021
Pohľadávky z obchodného styku:		
UNIQA Management Services, s.r.o. organizačná zložka Slovensko	4 391	1 232
Záväzky z obchodného styku:		
UNIQA Management Services s.r.o., organizačná zložka Slovensko	230 803	508 969
UNIQA Management Services s.r.o.	62 717	18 951
UNIQA penzijní společnost, a.s.	0	0
Pohľadávky za spravovanými fondmi DSS	993 738	1 256 076

I PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

POZNÁMKY

k účtovej závierke zostavenej v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom EÚ k 31. decembru 2022

J UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

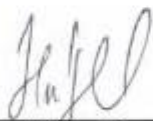
Dňa 2. marca 2023 bolo zo strany Wolfganga Kindla, člena predstavenstva UNIQA Insurance Group (Customer & Market International), a Zorana Visnjica, prezidenta dozornej rady UNIQA v Česku a na Slovensku, oznámené, že po takmer 30 rokoch pôsobenia v UNIQA, z toho po 14 rokoch v pozícii generálneho riaditeľa UNIQA v Českej republike a po 9 rokoch UNIQA v Slovenskej republike, odstúpi k 30. aprílu 2023 na základe vzájomnej dohody Martin Žáček zo svojej súčasnej pozície generálneho riaditeľa UNIQA pojišťovna a pozície člena predstavenstva Spoločnosti a bude poverený novou rolou poradcu v rámci koncernu UNIQA Insurance Group.

Ďalej bolo oznámené, že od 1. mája 2023 bude novým generálnym riaditeľom spoločností UNIQA v ČR a SR menovaný Rastislav Havran. Je spojený s UNIQA Insurance Group od roku 2006, kedy nastúpil do trainee programu po ukončení štúdia na vysokej škole. Odvtedy sa podieľal na rade úspešných projektov regiónu CEE. Od roku 2016 je Rastislav Havran členom predstavenstva UNIQA v Česku a na Slovensku so zodpovednosťou za IT a Operations. Vymenovanie podlieha príslušným regulátorným schváleniam.

V súvislosti s novelou Zákona č. 399/2022 z 8. novembra 2022, ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. dopĺňajú niektoré zákony v znení od 1. januára 2023 Spoločnosť bude klientom garantovať nominálnu hodnotu v dlhopisovom garantovanom penzijnom fonde a pokiaľ má vo fonde individuálnu stratu, musí ju Spoločnosť doplatiť z vlastného majetku.

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

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená dňa 27. marca 2023.



Irena Hájková
osoba zodpovedná za zostavenie
účtovej závierky



Lucie Hubená
osoba zodpovedná za vedenie
účtovníctva