

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

365.life, d. s. s., a. s.,

člen skupiny KOOOPERATIVA poist'ovňa, a. s.

Vienna Insurance Group

OBSAH

365.life, d. s. s., a. s.	3
Úvodné slovo predsedu predstavenstva	4
Charakteristika spoločnosti	5
Akcionár spoločnosti	6
Hospodárenie spoločnosti	7
Riadenie rizík	9
Ekonomický komentár	11
Kľúčové ukazovatele o fondoch	13
Kľúčové finančné ukazovatele	14

IDENTIFIKAČNÉ ÚDAJE

365.life, d. s. s., a. s.

Obchodné meno	365.life, d. s. s., a. s.														
Sídlo	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava														
IČO	35 904 305, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 3443/B														
Internetová stránka	www.365life.sk														
Vznik spoločnosti	20. 10. 2004														
Predmet činnosti	vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného orgánom dohľadu Slovenskej republiky podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj ako „ZoSDS“).														
Predstavenstvo	<table><tr><td>Mgr. Matej Varga, PhD.</td><td>predseda predstavenstva od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Ing. Gabriel Balog</td><td>predseda predstavenstva (od 1. 5. 2021 do 28. 12. 2022)</td></tr><tr><td>Ing. Viera Kubašová</td><td>členka predstavenstva od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Mgr. Blanka Hatalová</td><td>členka predstavenstva od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Ing. Juraj Bielik</td><td>člen predstavenstva (od 1. 11. 2022 do 28. 12. 2022)</td></tr><tr><td>Mgr. Matej Varga, PhD.</td><td>člen predstavenstva (od 16. 4. 2018 do 31. 10. 2022)</td></tr><tr><td>Mgr. Ivana Kubisová</td><td>členka predstavenstva (od 2. 5. 2019 do 28. 12. 2022)</td></tr></table>	Mgr. Matej Varga, PhD.	predseda predstavenstva od 28. 12. 2022	Ing. Gabriel Balog	predseda predstavenstva (od 1. 5. 2021 do 28. 12. 2022)	Ing. Viera Kubašová	členka predstavenstva od 28. 12. 2022	Mgr. Blanka Hatalová	členka predstavenstva od 28. 12. 2022	Ing. Juraj Bielik	člen predstavenstva (od 1. 11. 2022 do 28. 12. 2022)	Mgr. Matej Varga, PhD.	člen predstavenstva (od 16. 4. 2018 do 31. 10. 2022)	Mgr. Ivana Kubisová	členka predstavenstva (od 2. 5. 2019 do 28. 12. 2022)
Mgr. Matej Varga, PhD.	predseda predstavenstva od 28. 12. 2022														
Ing. Gabriel Balog	predseda predstavenstva (od 1. 5. 2021 do 28. 12. 2022)														
Ing. Viera Kubašová	členka predstavenstva od 28. 12. 2022														
Mgr. Blanka Hatalová	členka predstavenstva od 28. 12. 2022														
Ing. Juraj Bielik	člen predstavenstva (od 1. 11. 2022 do 28. 12. 2022)														
Mgr. Matej Varga, PhD.	člen predstavenstva (od 16. 4. 2018 do 31. 10. 2022)														
Mgr. Ivana Kubisová	členka predstavenstva (od 2. 5. 2019 do 28. 12. 2022)														
Dozorná rada	<table><tr><td>Ing. Vladimír Bakeš, PhD</td><td>člen dozornej rady od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Dr. Franz Kosyna</td><td>člen dozornej rady od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Mgr. Zdenko Gossányi</td><td>člen dozornej rady od 28. 12. 2022</td></tr><tr><td>Ing. Andrej Zaťko</td><td>člen dozornej rady (od 22. 9. 2015 do 28. 12. 2022)</td></tr><tr><td>Ing. Peter Hajko</td><td>člen dozornej rady (od 31. 10. 2017 do 28. 12. 2022)</td></tr><tr><td>RNDr. Zuzana Žemlová</td><td>členka dozornej rady (od 11. 9. 2019 do 28. 12. 2022)</td></tr></table>	Ing. Vladimír Bakeš, PhD	člen dozornej rady od 28. 12. 2022	Dr. Franz Kosyna	člen dozornej rady od 28. 12. 2022	Mgr. Zdenko Gossányi	člen dozornej rady od 28. 12. 2022	Ing. Andrej Zaťko	člen dozornej rady (od 22. 9. 2015 do 28. 12. 2022)	Ing. Peter Hajko	člen dozornej rady (od 31. 10. 2017 do 28. 12. 2022)	RNDr. Zuzana Žemlová	členka dozornej rady (od 11. 9. 2019 do 28. 12. 2022)		
Ing. Vladimír Bakeš, PhD	člen dozornej rady od 28. 12. 2022														
Dr. Franz Kosyna	člen dozornej rady od 28. 12. 2022														
Mgr. Zdenko Gossányi	člen dozornej rady od 28. 12. 2022														
Ing. Andrej Zaťko	člen dozornej rady (od 22. 9. 2015 do 28. 12. 2022)														
Ing. Peter Hajko	člen dozornej rady (od 31. 10. 2017 do 28. 12. 2022)														
RNDr. Zuzana Žemlová	členka dozornej rady (od 11. 9. 2019 do 28. 12. 2022)														
Akcionár	100 % – KOOPERATIVA poisťovňa, a. s., Vienna Insurance Group, Slovenská republika 100 % – 365.bank, a. s., Slovenská republika (do 28.12.2022)														
Výška základného imania	11,95 mil. €														
Depozitár	Československá obchodná banka, a. s.														
Sídlo	Žitkova 11, 811 02 Bratislava														
IČO	36 854 140														
Audítor spoločnosti	KPMG Slovensko, spol. s r. o. Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava														

ÚVODNÉ SLOVO

predsedu predstavenstva

Vážený akcionár, obchodní partneri a kolegovia,

uplynulý rok bol pre nás rokom zmien. Začínali sme ho ako dcérska spoločnosť 365.bank a ukončili ho **s novým vlastníkom, ktorým sa stala spoločnosť KOOPERATIVA poisťovňa, a. s., Vienna Insurance Group**. Prevzatie 365.life, d. s. s., a. s., je súčasťou strategického programu VIG 25, ktorým skupina Vienna Insurance Group zintenzívňuje a rozširuje oblasť podnikania v oblasti dôchodkových fondov. Spoločnosť má viac ako 32-ročnú históriu, čo znamená, že je najskúsenejšou poisťovňou a jednou z najväčších na Slovensku.

Rok 2022 bol z pohľadu dôchodkových úspor náročnejší ako tie predchádzajúce. **Ani jeden dôchodkový fond na Slovensku nepriniesol za minulý rok kladnú výkonnosť**. Obdobie poklesov však predstavuje prirodzenú súčasť vývoja ekonomických cyklov. Napriek tomu sa nám podarilo udržať stabilnú pozíciu našej DSS na trhu, ktorej objem ku koncu roka 2022 predstavoval trhový podiel 4,7 %.

Druhý pilier, po takmer dvoch desaťročiach, čakajú v roku 2023 významné zmeny. Národná rada Slovenskej republiky schválila v novembri 2022 novelu zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá upravuje následné fungovanie II. piliera. Najdôležitejšími zmenami sú napr. predvolená **investičná stratégia, automatický vstup sporiteľov do II. piliera a takisto zmeny v poplatkoch**. V nadväznosti na novelu sme sa rozhodli zjednodušiť našu ponuku tak, aby bola pre všetkých sporiteľov ešte zrozumiteľnejšia a efektívnejšia. Naším zámerom na tento rok je preto **zľúčiť 365.life akciový negarantovaný, d. f., do 365.life indexového negarantovaného, d. f.**, a ponechať tak spolu s 365.life dlhopisovým garantovaným, d. f., v ponuke iba dva dôchodkové fondy.

S príchodom nového vlastníka prichádzajú aj nové ambície, ktoré dôchodkovú správcovskú spoločnosť posunú znova o krok vpred. Vstupom do segmentu starobného dôchodkového sporenia plánuje Kooperativa sprístupniť svojim klientom a klientom 365.life rozšírené portfólio produktov a služieb. **Vďaka implementácii neustále nových digitálnych služieb tak klienti získavajú väčší užívateľský komfort, ktorý spoločnosť ponúka aj v novom segmente svojho pôsobenia.**

Aj v tomto roku budeme naďalej pokračovať v edukovaní klientov, pretože je pre nás dôležité, aby všetci sporitelia rozumeli správne výberu dôchodkového fondu. Veríme, že atmosféra na finančných trhoch sa bude postupne zlepšovať a my pomôžeme sporiteľom naplniť ich finančné ciele za dôstojným dôchodkom.

Ing. Matej Varga, PhD., CFA
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

CHARAKTERISTIKA SPOLOČNOSTI

365.life, d. s. s., a. s., vznikla v zmysle zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh, číslo rozhodnutia – GRUFT-006/2004/PDSS z dňa 20. októbra 2004.

Akcionár Spoločnosti 365.bank, a.s. a Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group podpísali dňa 28.12.2022 zmluvu o prevode akcií a tým istým dňom zmluva nadobudla účinnosť, akcie boli prevedené a týmto dňom účinnosti sa jediným akcionárom Spoločnosti stala Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group.

V zmysle § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“) spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2022 nasledujúce dôchodkové fondy:

- 365.life, d.s.s., a. s., 365.life dlhopisový garantovaný d. f. (vytvorený 22. marca 2005),
- 365.life, d.s.s., a. s., 365.life akciový negarantovaný d. f. (vytvorený 22. marca 2005),
- 365.life, d.s.s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f. (vytvorený 23. apríla 2012).

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti a ani nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

AKCIONÁR SPOLOČNOSTI

Rok 2022 sa do poisťovne KOOOPERATIVA zapísal významnou akvizíciou. V závere roka sme vstúpili do úspešne rozbehnutého príbehu značky 365.life, ktorý sme sa zaviazali ďalej zodpovedne rozvíjať. Prevzatie 100 %-ného vlastníctva akcií dôchodkovej správcovskej spoločnosti 365.life, d. s. s., a. s., pre nás znamená strategický a prirodzený krok.

Ako líder v životnom poistení na Slovensku považujeme za dôležité poskytnúť svojim klientom komplexné riešenie ich budúcnosti. Sila poisťovne KOOOPERATIVA spočíva v tom, že sa snažíme byť pre klientov partnerom na celý život. Vychádzajúc z tejto stratégie je naše nové prepojenie so segmentom starobného dôchodkového sporenia posunom, ktorým sprístupňujeme našim klientom, ako aj klientom 365.life, rozšírené portfólio služieb. Sme radi, že máme podporu aj našej materskej skupiny VIG, pre ktorú je rozvoj v oblasti dôchodkových fondov jednou z priorít v najbližších rokoch.

Sme spoločnosť, ktorá je jednou z najstarších poisťovní na Slovensku s viac ako 32-ročnou históriou, máme vysoké ambície a motiváciu využiť svoje know-how aj v segmente penzijných fondov, súčasťou čoho je aj plánovaný zisk licencie vyplácania dôchodkov z druhého piliera. Svojim klientom okrem tradície a stability ponúkame aj digitálne služby pre väčší užívateľský komfort, ktoré plánujeme implementovať aj do tohto nového segmentu svojho pôsobenia.

Veríme, že budeme môcť v tomto zmysle nadviazať na úspechy, ktoré sa nám v poisťovni KOOOPERATIVA podarilo v priebehu roka 2022 dosiahnuť. Na jednej strane sme sa snažili upevňovať svoju pozíciu, spoľahlivosť a komplexnosť nášho servisu v oblasti poisťovníctva, ktoré využíva už takmer 1,5 milióna klientov na Slovensku. Ruka v ruku s tým sme rástli aj v sfére inovatívnych riešení, ktoré vychádzajú z našej smart DNA. Tešíme sa z čoraz väčšej obľuby našej „digitálnej pobočky“ – klientskeho portálu eKoooperativa, predstavili sme prvú mobilnú aplikáciu pre vodičov na nahlásenie škôd na vozidle. Naše smart riešenia ocenili nielen samotní klienti, ale aj odborná verejnosť, a stali sme sa Smart poisťovňou roka 2022. V renomovanej ankete sme získali až dve prvé miesta. Úspešne sme napredovali pri budovaní biznisu vo všetkých oblastiach, či už prostredníctvom našich poradcov, v strategickom partnerstve v oblasti bankopoistenia so Slovenskou sporiteľňou, ako aj v dynamickej spolupráci s finančnými agentmi.

Všetky tieto skúsenosti a synergie sme pripravení rozvíjať a prepájať aj v spolupráci s vedením spoločnosti 365.life. Naším cieľom je, aby klienti zo spojenia značiek KOOOPERATIVA a 365.life dokázali cítiť čo najväčšiu pridanú hodnotu. Tešíme sa na nové príležitosti, ktoré nám toto vzájomné partnerstvo v ďalšom období prinesie.

*Ing. Vladimír Bakeš, PhD.
predseda dozornej rady*

HOSPODÁRENIE SPOLOČNOSTI

V roku 2022 distribúcia spoločnosti priniesla spolu 5 486 nových sporiteľov. Celkovo spoločnosť ku koncu roka 2022 mala 124 902 sporiteľov, čo je o 807 menej v porovnaní s rokom 2021 a predstavuje 7,1 % trhový podiel.

Objem spravovaného majetku ku koncu roka v dôchodkových fondoch dosiahol hranicu 556 mil. €, čo je o 33 mil. € menej v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Objem spravovaného majetku predstavuje 4,71 % trhový podiel.

Rok 2022 sa skončil s kladným hospodárskym výsledkom. Hospodársky výsledok po zdanení predstavoval zisk v objeme 400-tis. €. Naďalej očakávame kladný hospodársky výsledok.

365.life, d. s. s., a. s., nemala v roku 2022 žiadne výdavky na činnosť v oblasti výskumu a vývoja. Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí a v roku 2022 nenadobudla do svojho majetku vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely ovládajúcej osoby.

Súčasťou výročnej správy je účtovná závierka 365.life, d. s. s., a. s., a jej dôchodkových fondov:

- 365.life, d. s. s., a. s., 365.life dlhopisový garantovaný d. f.,
- 365.life, d. s. s., a. s., 365.life akciový negarantovaný d. f.,
- 365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f.

Významné udalosti v priebehu roka 2022

Dňa 23. 11. 2022 podala Kooperativa poisťovňa, a. s., Vienna Insurance Group (ďalej len „Kooperativa“) žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu do Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“), aby sa dôchodková správcovská spoločnosť stala dcérskou spoločnosťou inej materskej spoločnosti. V zmysle ust. § 52 ods. 1 písm. a) zákona č. 43/2004 Z. z. Rozhodnutie NBS bolo vydané dňa 20. 12. 2022 a nadobudlo právoplatnosť dňa 23. 12. 2022.

Dňa 2. 12. 2022 sa konalo valné zhromaždenie 365.life, d. s. s., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), na ktorom jediný akcionár Spoločnosti navrhol nových členov predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora. V ten istý deň bol podaný návrh do NBS o vydanie predchádzajúcich súhlasov s novými členmi predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora. NBS vydala predchádzajúce súhlasy s členmi predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora dňa 19. 12. 2022 a tieto predchádzajúce súhlasy nadobudli právoplatnosť dňa 19. 12. 2022.

Dňa 28. 12. 2022 sa konalo valné zhromaždenie Spoločnosti, na ktorom boli s okamžitou účinnosťou na základe predchádzajúcich súhlasov NBS odvolaní súčasní členovia predstavenstva Spoločnosti a vymenovaní noví členovia predstavenstva Spoločnosti. Taktiež bola odvolaná dozorná rada Spoločnosti a vymenovaná nová dozorná rada Spoločnosti.

Akciónár Spoločnosti 365.bank, a.s. a Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group podpísali dňa 28.12.2022 zmluvu o prevode akcií a tým istým dňom zmluva nadobudla účinnosť, akcie boli prevedené a týmto dňom účinnosti sa jediným akcionárom Spoločnosti stala Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group.

Na rok 2023 je stanovená referenčná suma vo výške 521,3 €.

Udalosti osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia

Po 31. 12. 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto výročnej správe.

Predpokladaný budúci vývoj činnosti

V roku 2023 spoločnosť bude naďalej spĺňať ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov a dosahovanie kladného hospodárskeho výsledku.

Hospodárenie spoločnosti v ďalšom období budú i naďalej ovplyvňovať výnosy z prijatých poplatkov, z poplatkov za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, amortizovaných provízií a výška celkových prevádzkových nákladov.

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť neplánuje žiadne náklady na oblasť výskumu a vývoja, keďže tieto činnosti nemá v predmete podnikania.

Nadobúdanie vlastných akcií a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Vedenie spoločnosti neplánuje nadobúdať vlastné akcie a ani akcie materskej účtovnej jednotky.

Údaje požadované podľa osobitných predpisov

Osobitné údaje nie sú požadované.

Organizačné zložky v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí.

Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia za rok 2022

O rozdelení kladného výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2022 rozhodne valné zhromaždenie.

Riadenie rizík

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledujúce riziká:

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje potenciálnu stratu pre Spoločnosť, ktorá súvisí s neschopnosťou alebo neochotou dlžníka plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti v stanovenom čase a rozsahu.

Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe, ktorá vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade,

že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty. Úverové riziko je spojené tiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta.

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového. V závislosti od vývoja na finančnom trhu môže aktuálna hodnota dôchodkových jednotiek spravovaných fondov kolísať, to znamená, že môže stúpať i klesať. Z toho vyplýva, že správca si vzhľadom na predchádzajúci vývoj dôchodkovej jednotky a vzhľadom na aktuálny vývoj na finančných trhoch môže alebo nemôže účtovať poplatok za zhodnotenie majetku fondov a z toho dôvodu existuje riziko, že jej Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondov nemusia dosahovať plánovanú úroveň. Správca sa snaží vyberať také investičné príležitosti, ktoré v maximálne možnej miere znižujú známe existujúce riziká na prijateľnú úroveň a pritom zabezpečia primerané výnosy v prospech sporiteľov.

Trhovému riziku je Spoločnosť vystavená najmä pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V prípade ak by cena podielu pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia bola o 1,5 % nižšia/vyššia, Spoločnosť by dosiahla čistý zisk z finančných operácií nižší/vyšší o 24 tis. (2021: 153 tis. EUR).

Úrokové riziko

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

Úročený majetok Spoločnosti zahŕňa bežné účty vo výške 8 329 tis. EUR (2021: 1 706 tis. EUR) – úrok je nevýznamný. Doba, počas ktorej je pre finančný nástroj stanovená pevná úroková sadzba, preto vyjadruje obdobie, počas ktorého je Spoločnosť vystavená riziku zmien v úrokových sadzbách. Spoločnosť nevlastní žiaden majetok úročený variabilnou úrokovou sadzbou. Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

K 31. decembru 2022 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu podkladových nástrojov nakúpených podielových listov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 1 tis. eur, čo je považované za bezvýznamné.

Menové riziko

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

K 31. 12. 2022 boli majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v €.

K 31. 12. 2021 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v €.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií Spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny 365.bank, a. s.

Cieľom Spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabráňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje Spoločnosti.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov Spoločnosti pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulátorskými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o Starobnom dôchodkovom sporení bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia jej finančnej situácie. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

EKONOMICKÝ KOMENTÁR

Ekonomický komentár

Hlavnými témami minulého roka vplývajúcimi na investičné prostredie boli inflácia, riziko recesie a rusko-ukrajinský vojenský konflikt. V roku 2022 vystúpila inflácia na úrovne, aké vyspelé krajiny nevideli roky. V USA sa dostala na úroveň 9,1 %, v eurozóne za celú dobu existencie zoskupenia na nové maximum 10,6 %. Centrálné banky museli konať a pomerne rýchlo zdvíhali úrokové sadzby, aby infláciu dostali pod kontrolu. Americká centrálna banka FED začala zvyšovať sadzby v marci a počas roka ich zvýšila spolu sedemkrát do pásma 4,25 % až 4,50 %. Európska ECB sa pridala o štyri mesiace neskôr a pokračovala v septembri, novembri aj decembri, keď sa úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie po šiestich rokoch na nule dostala na úroveň 2,5 %. Globálny ekonomický rast spomaľoval, zníženiu rastu HDP sa nevyhli USA, eurozóna, Veľká Británia, Čína ani Japonsko. Trh práce ostal v najväčších ekonomikách naďalej silný. Miera nezamestnanosti v USA dosiahla 3,5 %, kde bola naposledy pred vypuknutím pandémie a v eurozóne sa pohybovala na historicky najnižších úrovniach 6,6 %. Napriek novým variantom koronavírusu sa vďaka postupnému očkovaniu a premoreniu populácie dostávala pandémia do úzadia, čím sa vytrácal jej predchádzajúci šokový vplyv na makroveličiny. Slovenská ekonomika sa vyvíjala v súlade s celosvetovým trendom, charakteristické pre ňu bolo spomaľovanie rastu HDP, vysoká až nadpriemerná inflácia, no nízka miera nezamestnanosti. Domáca politická kríza vyústila do rozpadu vlády. Vojenský konflikt na Ukrajine ohrozoval Slovensko najmä nepriamo. Najväčšia utečenecká kríza v Európe od 2. svetovej vojny vyčerpávala okolité štáty. Hrozbou sa stali hybridná vojna a šírenie dezinformácií, ktoré útočia na stabilné fungovanie spoločenského systému.

Dlhopisové trhy

Dlhopisové trhy ešte nikdy neklesali tak ako minulý rok. Hlavnými dôvodmi boli vysoká inflácia a nárast úrokových sadzieb centrálnych bánk. Rast inflácie bol spôsobený záplavou peňazí od centrálnych bánk a fiškálnymi stimulmi vlád v pokrízovom období, ako aj otvorením ekonomík po pandemických reštrikciách. Urýchľovačom inflácie bola energetická kríza. Inflácia zvyšuje aj trhové úrokové sadzby, čo má všeobecne negatívny dosah na cenu dlhopisov, ktorá v čase rastu úrokov klesá. Výraznejšie klesali ceny dlhopisov s dlhšou splatnosťou a vyššou rizikovou prírážkou. Výnosové krivky sa posunuli smerom nahor a nabrali inverzný tvar. Americký 10-ročný dlhopis sa v priebehu roka dostal z úrovne výnosu do splatnosti 1,5 % nad 4 % a rok ukončil na hodnote 3,8748 %. Nemecký 10-ročný dlhopis definitívne opustil záporné teritórium s koncoročnou hodnotou výnosu do splatnosti 2,565 %. Výnos slovenského dlhopisu s rovnakou splatnosťou vzrástol z blízkosti nuly až na úroveň 3,697 %. Výpredaje a nárast výnosov do splatnosti neobišli ani korporátne a high-yield dlhopisy.

Akciové trhy

Akciové trhy dosiahli druhý najvyšší pokles od globálnej finančnej krízy. Investorov zahltali obavy z príchodu recesie, nárast inflácie, zvyšovanie sadzieb centrálnych bánk, vojna na Ukrajine či energetická kríza. Akcie vstúpili do klesajúceho trendu, tzv. „medvedieho trhu“, pre ktorý je charakteristický pokles hodnoty o viac ako 20 % z predchádzajúcich maxim a všeobecne pesimistická nálada či neistota, keď investori uprednostňujú zbavenia sa aktív. Negatívny vplyv malo šírenie novej vlny koronavírusu v Číne a jej nulová tolerancia covidu, čo ešte viac ochromovalo druhú najväčšiu ekonomiku sveta. Regionálne sa najvýraznejšie prepadla východná Európa následkom kolapsu ruského akciového trhu po začiatku vojny na Ukrajine. Svetový akciový index MSCI world, zameraný na rozvinuté trhy, zaznamenal stratu o 19,46 %. Index MSCI emerging markets, zameraný na rozvíjajúce sa trhy, klesol o 22,37 %. Zo sektorového hľadiska najväčšie poklesy zaznamenali komunikačné služby, informačné technológie a sektor diskrečných tovarov a služieb, ktoré sa prepadli o viac ako 30 %. Víťazom situácie na trhoch bol energetický sektor, ktorý ako jediný skončil so ziskom vďaka rastúcim cenám energetických komodít.

Menové trhy

Hlavným faktorom, ktorý ovplyvňoval menové trhy, boli centrálné banky. Neskorší rast sadzieb ECB oproti FED a vojna za hranicami eurozóny oslabovali euro oproti americkému doláru. Na prelome leta a jesene bol americký dolár po dvoch dekádach silnejší ako euro. Celkovo oslabilo euro o 5,85 % s kurzom 1,0705 EUR/USD v posledný obchodný deň roka. Nárast neistoty podporil rast švajčiarskeho franku, viac sa darilo aj českej korune. Naopak, euro dokázalo posilniť oproti poľskému zlotému, maďarskému forintu, britskej libe, kanadskému doláru či japonskému jenu.

Výhľad na rok 2023

Podľa ekonomických odborníkov dosiahla inflácia svoj vrchol práve v minulom roku. Guvernérka ECB aj guvernér FED avizovali pokračovanie v reštriktívnej menovej politike, pretože inflácia sa stále nachádzala nad cieľovými hodnotami. Vrchol sadzieb sa predpokladá na úrovni 3,5 % v eurozóne a 5 % v USA. Jastrabiu politiku centrálnych bankárov trh nateraz absorboval a investori začali hľadiť na koniec cyklu zvyšovania sadzieb v budúcnosti. Dôvodom na postupné ukončenie prísnej menovej politiky je ochladzovanie ekonomickej aktivity a hroziaca recesia, keď sadzby centrálnych bánk všeobecne klesajú. Recesia v USA bola na spadnutie už minulý rok, no zatiaľ ju ekonomické dáta nepotvrdili. So scenárom tzv. mäkkého pristátia (t. j. HDP neklesne pod nulu) môžu centrálné banky ďalej bojovať proti vysokej inflácii. V opačnom prípade sa môže prehĺbiť staglfácia a ekonomická nerovnováha. Z geopolitického hľadiska ostáva riziková agresia Kremľu. Eurosystem je citlivejší na energetickú krízu a ekonomické sankcie uvalené na Rusko sa negatívne prejavujú na zvyšku európskych krajín. Opakované narušenia dodávok energií do Európy by mali za následok ich opätovný nárast cien s negatívnym dosahom na produkciu i spotrebiteľov. Jedným z určujúcich faktorov pre vývoj ekonomiky bude trh práce, projekcie zatiaľ nepredpokladajú skokovitý nárast nezamestnanosti v roku 2023. Pandémia koronavírusu sa dostala do úzadia, decembrové zrušenie nulovej tolerancie otvorilo po troch rokoch brány čínskemu obchodu a turizmu. Dlhopisové trhy po minuloročných prepadoch môžu opäť rásť. Riziko recesie a umiernennejšia rétorika centrálnych bánk zatraktívni zlacnené bezpečné aktíva, akými sú štátne dlhopisy s najvyššími ratingovými známkami. To však nemusí platiť v prípade kontinuálneho nárastu sadzieb. Na akciové trhy budú pôsobiť protichodné vplyvy a je možné, že sa po ich vzchopení nezbavíme zvýšenej volatility. Index S&P500 s dostatočne dlhou históriou nám ukázal medvedie trhy už 22-krát s najväčším poklesom počas krízy v 30. rokoch o takmer 62 %.

KLÚČOVÉ UKAZOVATELE O FONDOCH

365.life, d. s. s., a. s., v zmysle § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov vytvorila a spravuje nasledujúce fondy:

Podielový fond	Dátum	Hodnota podielu v €	Čistá hodnota majetku v €
365.life, d. s.s., a. s., 365.life akciový negarantovaný d. f.	31. 12. 2022	0,033473	59 438 356
	31. 12. 2021	0,046342	76 518 921
365.life, d. s. s., a. s., 365.life dlhopisový garantovaný d. f.	31. 12. 2022	0,044841	410 871 166
	31. 12. 2021	0,048878	433 161 856
365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f.	31. 12. 2022	0,068141	85 835 701
	31. 12. 2021	0,079535	78 968 281

KLÚČOVÉ FINANČNÉ UKAZOVATELE

Kľúčové ukazovatele 365.life, d.s.s., a. s.:

FINANČNÉ UKAZOVATELE			
SÚVAHA (tis. €)	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktíva	14 342	16 689	15 503
Závazky	522	770	593
Vlastné imanie	13 819	15 919	14 910
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (tis. €)	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Čisté úrokové výnosy	-5	-6	28
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 729	4 535	3 236
Celkové prevádzkové výnosy	1 664	4 721	3 670
Celkové prevádzkové náklady	-1 153	-1 146	-995
Opravná položka	0	0	0
Zisk pred zdanením	511	3 575	2 675
Čistý zisk za účtovné obdobie	400	2 809	2 100
Komplexný výsledok	400	2 809	2 100



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti 365.life, d. s. s., a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti 365.life, d. s. s., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady (z angl. deferred acquisition costs – DAC)

Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2022: 3 449 tisíc EUR (k 31. decembru 2021: 3 406 tisíc EUR); súvisiace zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov za rok 2022: 475 tisíc EUR (za rok 2021: 432 tisíc EUR).

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú náklady na provízie vyplácané sprostredkovateľom v súvislosti s uzatváraním dôchodkových zmlúv a predstavuje približne 24% celkových aktív k aktuálnemu dátumu vykazovania. Manažment využíva významné úsudky na určenie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k dátumu vykazovania, najmä vo vzťahu k modelom amortizácie, ktoré uplatňuje a k návratnosti kapitalizovaných hodnôt. Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je založená na metóde rovnomerného odpisovania obstarávacích nákladov počas zostávajúcej doby platnosti zmluvy sporiteľa. Okrem amortizácie sa časovo rozlíšené obstarávacie náklady na ročnej báze testujú na znehodnotenie. Z tohto dôvodu sa návratnosť majetku určuje na základe odhadovaných diskontovaných ziskov z dôchodkových zmlúv, pričom kľúčové úsudky v tejto oblasti sa vzťahujú na mieru stornovanosti, mieru úmrtnosti,	Naše procedúry v tejto oblasti, ktoré vykonáme za asistencie našich vlastných IT a aktuárskych špecialistov, zahŕňajú okrem iných: – Kritické posúdenie vhodnosti účtovných zásad a modelov použitých pri amortizácii a testovanie hodnoty odpisov časovo rozlíšených obstarávacích nákladov v porovnaní s príslušnými požiadavkami štandardov finančného výkazníctva; – Zhodnotenie dizajnu a implementácie vybraných kontrolných mechanizmov v procese účtovania časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, vrátane kontrol súvisiacich so vstupmi do daného modelu, výpočtu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, amortizácie a odpisov a prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov;

pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, investičný výnos, náklady na kapitál a samotné náklady. Obzvlášť významná miera úsudku je vyžadovaná pre predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktoré sú ovplyvnené neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve týkajúcej sa druhého piliera starobného dôchodkového sporenia. Pre vyššie spomenuté dôvody, sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady spojené so značnou mierou neistoty v úsudkoch a odhadoch. Preto si táto oblasť vyžaduje našu zvýšenú pozornosť a považujeme ju za našu kľúčovú záležitosť auditu.	– Testovanie návratnosti časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k dátumu vykazovania: ○ Na vybranej vzorke, overenie výšky časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na platné zmluvy uzatvorené s klientom; ○ Posúdenie kľúčových predpokladov použitých pri testovaní návratnosti časovo rozlíšených odložených obstarávacích nákladov, ako sú napríklad miera stornovanosti, miera úmrtnosti, pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, investičný výnos, náklady na kapitál a samotné náklady, s odkazom na štúdie minulých skúseností Spoločnosti upravené pre naše porozumenie očakávanej budúcej výkonnosti odvodené z verejne dostupných externých zdrojov a trhových postupov v tomto sektore; – Na vybranej vzorke, posúdenie amortizácie za príslušný rok, vrátane primeranosti použitej doby životnosti s odkazom na zmluvné podmienky, ako aj na legislatívne prostredie; – Posúdenie správnosti a úplnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich s časovo rozlíšenými obstarávacími nákladmi v porovnaní s príslušnými požiadavkami štandardov finančného výkazníctva.
---	---

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 27. apríla 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 27. apríla 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 12 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.



Neaudítorské služby

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

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

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




Zodpovedný audítor:
Ing. Michal Maxim, FCCA
Licencia UDVA č. 1093

Bratislava, 28. marca 2023

365.life, d. s. s., a. s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2022

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	2
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	3
Výkaz zmien vlastného imania	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 46

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	8 329	1 706
Pohľadávka dane z príjmov	4	451	-
Ostatný finančný majetok	7	178	187
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	3	1 627	10 957
Nehmotný majetok	6	69	132
Hmotný majetok	6	170	223
Odložená daňová pohľadávka	5	39	26
Náklady a príjmy budúcich období	8	3 479	3 458
Majetok celkom		14 342	16 689
Závazky			
Daňové záväzky	4	-	180
Ostatné záväzky	9	523	590
Závazky celkom		523	770
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	11 950	11 950
Zákonný rezervný fond		1 243	962
Nerozdelený zisk minulých rokov		226	198
Zisk za účtovné obdobie		400	2 809
Vlastné imanie celkom		13 819	15 919
Závazky a vlastné imanie celkom		14 342	16 689

Poznámky na stranách 6 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2022	31.12.2021
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery		-	-
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		(5)	(6)
Čisté úrokové výnosy		(5)	(6)
Výnosy z poplatkov a provízií	11	2 250	4 990
Náklady na poplatky a provízie	11	(521)	(455)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 729	4 535
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		(60)	192
Celkové prevádzkové výnosy		1 664	4 721
Personálne náklady	12	(533)	(535)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	6	(119)	(124)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	13	(501)	(487)
Celkové prevádzkové náklady		(1 153)	(1 146)
Zisk pred zdanením		511	3 575
Daň z príjmov, z toho:		(111)	(766)
splatná daň		(123)	(766)
odložená daň		12	
Čistý zisk za účtovné obdobie		400	2 809
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov		-	-
Celkový komplexný výsledok		400	2 809

Poznámky na stranách 6 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

	Výkaz zmien vlastného imania (v tisícoch EUR)					SPOLU
	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku	Zisky minulých rokov	Zisk bežného účtovného obdobia	
stav k 1.1.2021	11 950	752	-	108	2 100	14 910
prevod hospodárskeho výsledku 2020	-	210	-	1 890	(2 100)	-
čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	2 809	2 809
ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	210	-	1 890	709	2 809
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>						
výplata dividend	-	-	-	(1 800)	-	(1 800)
stav k 31.12.2021	11 950	962	-	198	2 809	15 919
stav k 1.1.2022	11 950	962	-	198	2 809	15 919
prevod hospodárskeho výsledku 2021	-	281	-	2 528	(2 809)	-
čistý zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	400	400
ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok	-	281	-	2 528	(2 409)	400
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>						
výplata dividend	-	-	-	(2 500)	-	(2 500)
stav k 31.12.2022	11 950	1 243	-	226	400	13 819

Poznámky na stranách 6 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

(v tisícoch EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	511	3 575
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	119	125
Úroky účtované do nákladov	5	6
Úroky účtované do výnosov	-	-
Zisk z finančných operácií	58	(192)
Umorovanie a trvalý odpis k nákladom budúcich období	475	432
Tvorba a rozpustenie opravných položiek k finančnému majetku	-	-
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	1 168	3 946
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku	(486)	(469)
Zmena stavu ostatných záväzkov	(73)	(3)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	609	3 474
Zaplatené úroky	(5)	(6)
Prijaté úroky	-	-
Zaplatená daň z príjmov	(655)	(547)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(51)	2 921
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(2)	(32)
Nákup finančného majetku a termínovaných vkladov	-	(500)
Predaj finančného majetku	9 176	-
Čisté peňažné toky z/(použitú) v investičnej činnosti	9 174	(532)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Vyplatené dividendy	(2 500)	(1 800)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	(2 500)	(1 800)
Čistý prírastok/(úbytok) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	6 623	589
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 706	1 117
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>8 329</u>	<u>1 706</u>

Poznámky na stranách 6 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Poznámky k riadnej účtovnej závierke

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

365.life, d. s. s., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35 904 305, IČ DPH SK7020000680 so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava bola založená dňa 28. júna 2004 a zapísaná do obchodného registra dňa 20. októbra 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka 3443/B).

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“) udelil Úrad pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti pod číslom GRUFT- 006/2004/PDSS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného orgánom dohľadu Slovenskej republiky podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány:

Predstavenstvo: Ing. Matej Varga, PhD. – predseda (od 28.12.2022)
Ing. Viera Kubašová – člen (od 28.12.2022)
Mgr. Blanka Hatalová – člen (od 28.12.2022)
Ing. Gabriel Balog – predseda (od 1.5.2021 do 28.12.2022)
Ing. Matej Varga, PhD. – člen (od 16.4.2018 do 31.10.2022)
Mgr. Ivana Kubisová – člen (od 2.5.2019 do 28.12.2022)
Ing. Juraj Bielik – člen a (od 1.11.2022 do 28.12.2022)

Dozorná rada: Ing. Vladimír Bakeš, PhD. (od 28.12.2022)
Dr. Franz Kosyna (od 28.12.2022)
Ing. Andrej Zaťko (od 23.9.2020 do 28.12.2022)
Ing. Peter Hajko (od 1.11.2022 do 28.12.2022)
RNDr. Zuzana Žemlová (od 11.9.2019 do 28.12.2022)

Depozitárom Spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, Bratislava, IČO 36 854 140, zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v odd. Sa vložka č. 4314/B.

V zmysle § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj “zákon o sds“) Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2022 nasledovné dôchodkové fondy:

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

- 365.life dlhopisový garantovaný d. f. (založený 22. marca 2005)
- 365.life akciový negarantovaný d. f. (založený 22. marca 2005)
- 365.life indexový negarantovaný d.f. (založený 23. apríla 2012).

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti, ani nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31.12.2022 bola schválená predstavenstvom dňa 28.03.2023.

Dňa 23.11.2022 Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group (ďalej len „Kooperativa“) podala žiadosť o vydanie predchádzajúceho súhlasu do Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“), v zmysle ust. § 52 ods. 1 písm. a) zákona č. 43/2004 Z. z. Rozhodnutie NBS bolo vydané dňa 20.12.2022 a nadobudlo právoplatnosť dňa 23.12.2022.

Dňa 02.12.2022 sa konalo valné zhromaždenie 365.life, d. s. s., a. s. (ďalej len „Spoločnosť“) na ktorom jediný akcionár Spoločnosti navrhol nových členov predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora. V ten istý deň bol podaný návrh do NBS o vydanie predchádzajúcich súhlasov na nových členov predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora. NBS vydala predchádzajúce súhlasy na členov predstavenstva, dozornej rady a vnútorného audítora dňa 19.12.2022 a tieto predchádzajúce súhlasy nadobudli právoplatnosť dňa 19.12.2022.

Dňa 28.12.2022 sa konalo valné zhromaždenie Spoločnosti, na ktorom bolo s okamžitou účinnosťou, na základe predchádzajúcich súhlasov NBS odvolaní súčasní členovia predstavenstva Spoločnosti, a vymenovaní noví členovia predstavenstva Spoločnosti. Taktiež bola odvolaná dozorná rada Spoločnosti a vymenovaná nová dozorná rada Spoločnosti.

Akcionár Spoločnosti 365.bank, a.s. a Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group podpísali dňa 28.12.2022 zmluvu o prevode akcií a tým istým dňom zmluva nadobudla účinnosť, akcie boli prevedené a týmto dňom účinnosti sa jediným akcionárom Spoločnosti stala Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group.

365.bank, a.s. so sídlom na Dvořákovom nábreží 4, 811 02 Bratislava bola jediným akcionárom Spoločnosti do dňa účinnosti zmluvy o prevode akcií 28.12.2022.

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra akcionárov 365.life, d. s. s., a. s.:

Názov akcionára	31. december 2022		31. december 2021	
	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %
KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group Štefanovičova 4 816 23 Bratislava, SR	11 950	100		
365. bank, a. s., Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava, SR			11 950	100

Menovitá hodnota jednej akcie predstavuje 331 939,18 EUR/ks.

KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 79/B.

365.bank, a. s., je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B.

Štruktúra akcionárov KOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group:

K 31. decembru 2022	Podiel na zákl. imaní v %
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	94,37
SECURIA, majetkovosprávna a podielová s.r.o.	4,10
Slovenská sporiteľňa, a.s.	1,53
	100,00

Štruktúra akcionárov 365.bank, a. s.:

K 31. decembru 2021	Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha 8, 98,45
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská 1,49
Ministerstvo dopravy a výstavby SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava 0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko 0,03
	100,00

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Účtovná závierka 365.life, d. s. s., a. s. (ďalej len "Spoločnosť") k 31.12.2022, sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31.12.2021 sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky 365.bank, a. s., je prístupná priamo v sídle 365.bank, a. s. a ukladá sa do registra účtovných závierok.

Účtovná závierka 365.bank, a. s. sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom: Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Stav zamestnancov		
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	10	12
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	31	39
počet vedúcich zamestnancov	7	7

Stav zamestnancov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 uvedený v tabuľke zahŕňa zamestnancov na skratený pracovný úväzok.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2021 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2021 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 25. marca 2022.

Odo dňa 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie priebežnej účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2022 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES (ďalej len „IFRS“) a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy

transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR). Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Spoločnosť aplikovala všetky platné a účinné IFRS štandardy a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2022.

- *Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy*

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

- *Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018-2020 – Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje - vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.*

V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2022 zatiaľ účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy. Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu účinnosti jednotlivých ustanovení.

- *Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).*

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízingy a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykázať od

začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné*

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať výlučne na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov na konci účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené.

Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- *Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments*

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje signifikantné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

- *Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby*

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo.

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

- *Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj*

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.

Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

- *Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom*

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnene v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

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

(b) Cudzia mena

Pri nákladoch a výnosoch vyjadrených v cudzej mene sa prepočet riadi kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 31. decembru príslušného roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

(c) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

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 dlhovým nástrojom vo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

(d) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitě, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

- Amortizovaná hodnota

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie.

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu vlastného imania z hľadiska emitenta; to znamená, nástroje, ktoré neobsahujú zmluvný záväzok platiť a potvrdzujú zostatkový podiel na čistých aktívach emitenta. Spoločnosť následne oceňuje všetky nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, s výnimkou prípadov, keď si vedenie spoločnosti pri prvotnej aplikácii zvolí neodvolateľne určiť nástroj vlastného imania za oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Politikou spoločnosti je určiť nástroje vlastného imania ako FVOCI v prípade, ak sú tieto nástroje držané na iný účel ako generovať výnosy z investícií. Pri využití takejto voľby sa zisky a straty z precenenia vykazujú v OCI a nikdy nie sú reklasifikované do výkazu ziskov a strát, vrátane ukončenia vykazovania. Straty zo znehodnotenia (a zrušenie strát zo znehodnotenia) nie sú vykazované oddelene od ostatných zmien reálnej hodnoty. Dividendy, ktoré predstavujú výnos z takejto investície, sú naďalej vykazované vo výkaze ziskov a strát v rámci Výnosov z dividend, keď banke vznikne právo na získanie výnosu. Zisky a straty z nástrojov vlastného imania, ktoré sú určené za oceňované FVPL alebo klasifikované ako držané na obchodovanie, sú zahrnuté v rámci riadku Čistý zisk/(strata) z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát. Spoločnosť vyhodnotila, že podielové listy držané v portfóliu spoločnosti spĺňajú definíciu nástrojov obsahujúcich právo predať. Podľa IFRS 9 nástroje obsahujúce právo predať nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania, a preto nie je možné uplatniť neodvolateľnú voľbu vykazovania zmeny reálnej hodnoty takýchto nástrojov v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Vzhľadom na charakteristiku peňažných tokov aktíva, podielové listy nespĺňajú požiadavku na peňažné toky predstavujúce výhradne platby istiny a úroku. V dôsledku toho, tieto nástroje sú klasifikované ako Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok

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 majetku, 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.

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 ziskov a strát.

(f) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti a pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace.

(g) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na bankových účtoch vedených u depozitára, ktorých zmluvná doba splatnosti je viac ako 3 mesiace. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote,

t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku.

(h) Nehmotný majetok a hmotný majetok

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, DPH a pod.).

Nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Stroje, prístroje a zariadenia sa odpisujú podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Prehľad o predpokladanej dobe používania v rokoch, metóde odpisovania a odpisovej sadzbe je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Doba používania	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba v %
Nehmotný majetok:			
softvér	4 až 8	lineárna	25 až 12,5
licencie	3 až 5	lineárna	33,34 až 20
ostatný nehmotný majetok	2	lineárna	50
Stroje, prístroje a zariadenia:			
stroje a zariadenia	4	lineárna	25
drobný hmotný majetok	2 až 4	lineárna	50 až 25

Odpisy sú vykázané na riadku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vo výkaze ziskov a strát.

Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

Pri nehmotnom majetku, strojoch, prístrojoch a zariadeniach sa posudzuje strata zo zníženia v prípade existencie indícií na zníženie ich hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena majetku znížená o náklady vynaložené na predaj alebo použiteľná hodnota.

(i) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky (IFRS 16)

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca

túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahujú opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu. V Spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti.

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 6. Hmotný a nehmotný majetok, v bode 9. Ostatné záväzky.

(j) Ostatný finančný majetok

Ako ostatný finančný majetok sa vykazujú najmä pohľadávky vyplývajúce z činnosti Spoločnosti. Ide predovšetkým o pohľadávky voči dôchodkovým fondom z titulu poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch. Ďalej sa tu vykazujú pohľadávky voči sprostredkovateľom, poskytnuté zálohy a prijaté dobropisy. Pri prvotnom ocenení sa tieto pohľadávky oceňujú v reálnej hodnote. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote, ku ktorej je vytvorená opravná položka.

(k) Časové rozlíšenie nákladov a výnosov

Výdavky a príjmy, ktoré sa stanú nákladmi alebo výnosmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako náklady alebo výnosy budúcich období. Do nákladov budúcich období sú zahrnuté budúce náklady vyplývajúce z dodávateľsko-odberateľských vzťahov a vyplatené provízie sprostredkovateľom za zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení – viď bod (p).

(l) Zníženie hodnoty

Finančný majetok

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

- **Etapu 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.
- **Etapu 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.
- **Etapu 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 vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Spoločnosť má zadané nápravné

obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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 a Ostatný finančný majetok). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti. Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

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

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

Ostatný majetok

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

(m) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane z príjmu sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda.

Odložené daňové pohľadávky predstavujú sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

- a) odpočítateľných dočasných rozdielov,
- b) prevedených nevyužitých daňových strát, alebo
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtov.

O existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných dočasných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné dočasné rozdiely využiť.

Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných zdaniteľných rozdieloch.

(n) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z jej prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sprostredkovateľom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.). Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

(o) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. októbra 2005. Od 1. januára 2013 do 31. januára 2023 podliehala Spoločnosť skupinovej DPH v rámci skupiny 365.bank, a. s. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu, ktorého sa týka, resp. je súčasťou obstarávacej ceny majetku.

(p) Výnosy z poplatkov a provízií, úrokové výnosy a úrokové náklady

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, odplata za správu dôchodkových fondov, a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť právo v zmysle § 63 zákona o sds.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1 % zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za správu dôchodkových fondov je stanovená ako 0,3 % z predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch je stanovená vo výške 10 % zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov.

S účinnosťou od 1.1.2023 sa mení výška odplaty za správu zo pôvodnej 0,3% na výšku 0,4 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, s tým že odplata za správu za rok 2023 je 0,45%, odplata za rok 2024 bude 0,4% a od roku 2025 bude 0,4% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku vo fonde.

S účinnosťou od 1.1.2023 sa vypúšťa odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu a odplata za zhodnotenie majetku.

V súlade s Medzinárodným štandardom IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a individuálnou garanciou ako je uvedené v bode poznámok 20, je istá časť odplaty za správu považovaná za premenlivú a je požadované protiplnenie. Spoločnosť k 31.12.2022 odhadla očakávanú hodnotu variabilného plnenia, čo v tomto prípade je výška individuálnej garancie v sume 47 tis. eur, súvzťažne vykázané v Ostatných záväzkoch, bod poznámok 9.

(q) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady, s výnimkou provízií vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov.

Provízie vyplatené sprostredkovateľom na uzavretie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení sú priamo priradené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení. Vyplatené provízie sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Náklady a príjmy budúcich období“. Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze ziskov a strát na riadku „Náklady na poplatky a provízie“ a jej výpočet je uvedený nižšie.

V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 15 s účinnosťou od 1. januára 2018 Spoločnosť prehodnotila dobu časového rozlišovania provízií zo stanoveného obdobia 9 rokov na celé

obdobie počas platnosti zmluvy sporiteľa, teda až do dôchodkového veku. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa platnosti (podpisu) zmluvy.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

V prípade, že výdavok na províziu nespĺňa požiadavky na aktivovanie, to znamená pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, je zúčtovaný priamo do nákladov.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t.j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok- vid' bod (t).

(r) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

Čistý zisk alebo strata z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

(s) Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú plnenia priebežne poskytnuté zamestnancom. Zdrojom zamestnaneckých pôžitkov je aj možnosť využívania prostriedkov zo sociálneho fondu. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť poskytuje zamestnancom prostriedky na zabezpečenie stravovania a regeneráciu pracovnej sily.

Sociálny fond vytvára Spoločnosť v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelením z nákladov.

(t) Významné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy

účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach. Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov a určenie spätne ziskateľnej hodnoty časovo rozlíšených provízií.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL dlhových finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI a finančných záruk a úverových príslužkov je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany zákazníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií na výrazné zvýšenie kreditného rizika.
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL.
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu/trhu a súvisiace ECL.
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL.

Časové rozlišovanie nákladov na obstaranie zmlúv

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 Spoločnosť posúdila všetky časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv a pristúpila k jednorazovému odpisu tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne alebo len minimálne úžitky a existuje riziko, že ich ani v budúcnosti neprinesú. Trvalý odpis predstavoval sumu 89tis. EUR (2021: 129 tis. EUR).

Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov znížených o administratívne náklady v teste návratnosti uskutočnenom k 31. decembru 2022 predstavovala 21 523 tis. EUR (2021: 26 369 tis. EUR).

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste návratnosti sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov, stornokvóta a náklady. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne ziskateľnej hodnoty sadzbu 10,02 % (2021: 9,24 %). Spoločnosť aplikovala dlhodobú očakávanú infláciu vo výške 3,80 % (2021: 2,00%) a pri kalkulácii uvažovala s nárastom ročných príspevkov 5,80 % (2021: 3,00 %). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 3,29 % čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2019 až 2022 (2021: 2,80 %).

Spoločnosť k 31. decembru 2022 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste návratnosti časovo rozlišovaných provízií. Jednotlivé scenáre boli uskutočnené nezávisle jeden od druhého. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 2 037 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR na zmluvu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 496 tis. EUR. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 5,80 % na

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

polovicu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 14 %. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 9 % (z 21 523 tis. EUR na 19 609 tis. Eur).

Individuálna garancia

Spoločnosť k 31.12.2022 odhadla očakávanú hodnotu individuálnej garancie v sume 47 tis. eur na základe informácií o sporiteľoch, pri ktorých existuje pravdepodobnosť plnenia. Ide o odhad sumy, kedy na dôchodkových účtoch sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v rokoch 2023 až 2025 ich suma príspevkov je menšia ako suma na dôchodkovom účte k 31.12.2022. Pre sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v roku 2023 ide o odhad celej výšky nedoplatku, pre sporiteľov, ktorí dosiahnu dôchodkový vek v roku 2024 a 2025 ide o odhad 50% výšky nedoplatku.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Bežné účty	8 329	1 706
Spolu	8 329	1 706

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k peniazom a peňažným ekvivalentom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter peňazí a peňažných ekvivalentov a ich výšku, Spoločnosť k 31. decembru 2022 zaúčtovala opravnú položku vo výške 831,95 eur v porovnaní s predchádzajúcim obdobím, kedy bola zaúčtovaná opravná položka vo výške 169,29 eur.

3. NEOBCHODNÉ FINANČNÉ AKTÍVA POVINNE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Realitný plus o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s.	228	1 552
Realitný o.p.f.- 365.invest, správ. spol., a. s.	879	850
Fond stabilných výnosov o. p. f. - 365.invest, správ. spol., a. s.	-	7 502
365 invest Equity FKI o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a.s.	520	503
Dynamický flexibilný fond o.p.f. – 365.invest, správ. spol., a.s.	-	305
Fond prevratných technológií – 365.invest, správ. spol., a.s.	-	245
Spolu	1 627	10 957

Dňa 22.12.2022 Spoločnosť požiadala o vyplatenie podielových listov v podielových fondoch pod správou 365.invest, správ. spol., a.s..

4. POHĽADÁVKA DANE Z PRÍJMOV A DAŇOVÉ ZAVÄZKY

Pohľadávka dane z príjmov a daňové záväzky	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Splatná daň	(123)	(766)
Zaplatené preddavky na daň z príjmov	475	586
Daň vyberaná zrážkou považovaná za preddavok na daň	99	-
Spolu pohľadávky/(záväzky)	451	(180)

5. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

I. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Odložená daňová pohľadávka	39	26
Spolu	39	26

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- finančný majetok	-	-
- rezerva na odmeny	34	44
- ostatné dočasné rozdiely	149	81
Daňová strata	-	-
Spolu	183	125
Sadzba dane	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka, netto	39	26
Zmena odloženej dane	(13)	-
- Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	(13)	-
- Účtovaná cez vlastné imanie	-	-

III. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2021	Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	Účtovaná cez vlastné imanie	k 31. decembru 2022
Z finančného majetku	-	-	-	-
Z rezerv na odmeny	9	(2)	-	7
Z ostatných dočasných rozdielov	17	15	-	32
Odložená daňová pohľadávka	26	(13)	-	39

6. HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETOK

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 sa nachádza na stranách 28 a 29.

Pre účely poistenia dlhodobého majetku využíva Spoločnosť poistenie prenajatých nebytových priestorov, ku ktorému sa zaviazal vlastník budovy, a to poistenie rizika krádeže vlámaním, lúpeže a vandalizmu vo vnútri budovy ako aj k živelnému poisteniu kancelárskych priestorov. Poistenie majetku je súčasťou ceny nájmu.

Na nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia nebolo zriadené záložné právo ani iné formy vecných práv k cudzej veci.

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2022**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacia cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2021	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2022	31.12. 2021	Prírastky	Úbytky	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022
Softvér	603	1	-	-	604	471	64	-	535	132	69
Licencie	26	-	-	-	26	26	-	-	26	-	-
Ostatný nehmotný majetok	3	-	-	-	3	3	-	-	3	-	-
Obstaranie nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok spolu	632	1	-	-	633	500	64	-	564	132	69
Aktívum s právom na užívanie	298	-	-	-	298	119	40	-	159	179	139
Pozemky a budovy	46	-	-	-	46	15	8	-	23	31	23
Dopravné prostriedky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné stroje a zariadenia	4	-	-	-	4	2	-	-	2	2	2
Drobný hmotný majetok	30	2	-	-	32	19	7	-	26	11	6
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	378	2	-	-	380	155	55	-	210	223	170

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2021**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2020	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2021	31.12. 2020	Prírastky	Úbytky	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021
Softvér	588	15	-	-	603	402	69	-	471	186	132
Licencie	26	-	-	-	26	25	1	-	26	1	-
Ostatný nehmotný majetok	3	-	-	-	3	3	-	-	3	-	-
Obstaranie nehmotného majetku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok spolu	617	15	-	-	632	430	70	-	500	187	132
Aktívum s právom na užívanie	297	1	-	-	298	79	40	-	119	218	179
Pozemky a budovy	37	9	-	-	46	9	6	-	15	28	31
Dopravné prostriedky	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné stroje a zariadenia	2	2	-	-	4	-	2	-	2	2	2
Drobný hmotný majetok	41	6	-	(17)	30	29	7	(17)	19	12	11
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	377	18	-	(17)	378	117	55	(17)	155	260	223

7. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný majetok	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	142	159
Ostatné pohľadávky	36	28
Spolu	178	187

Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k ostatnému finančnému majetku v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter pohľadávok ako aj ich výšku, Spoločnosť vyhodnotila prípadnú opravnú položku ako nevýznamnú pre účtovnú závierku ako celok a z toho dôvodu nebolo o nej účtované. Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2022 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

8. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Náklady budúcich období	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Časovo rozlíšené náklady – provízie	3 449	3 406
Opravná položka k províziám	-	-
Nájomné platené vopred	15	14
Benefit štatutárnemu orgánu	-	3
Ostatné	15	35
Spolu	3 479	3 458

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

I. Ostatné záväzky podľa druhu	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Záväzky voči dodávateľom	179	187
Záväzky voči zamestnancom	124	138
Záväzok voči daňovému úradu – neuhradený preddavok DzPO za september 2022	0	-
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	5	5
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	15	14
Záväzok z lízingu	142	180
Záväzok voči štatutárnemu orgánu		66
Individuálna garancia IFRS 15	47	-
Ostatné záväzky	11	-
Spolu	523	590

II. Ostatné záväzky podľa splatnosti	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
do splatnosti	523	590
po splatnosti	-	-
Spolu	523	590

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 9 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

Sociálny fond	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Počiatočný stav	8	10
Tvorba	1	3
Čerpanie	-	(5)
Konečný stav	9	8

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 žiadne podriadené záväzky.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2022 bolo v plnej výške splatené a zapísané do Obchodného registra. Základné imanie pozostáva z 36 akcií, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 332 tis. EUR. Celková výška základného imania k 31. decembru 2022 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 11 950 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Kooperatíva poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group, ktorá má zároveň 100 %-ný podiel na hlasovacích právach.

Informácia o pohybe vo vlastnom imaní je v prehľade o zmenách vo vlastnom imaní, ktorý je súčasťou tejto účtovnej závierky.

11. VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	604	548
Výnosy z poplatkov za správu	1 672	1 721
Individuálna garancia IFSR 15	(47)	-
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	21	2 721
Spolu	2 250	4 990
Bankové poplatky	(2)	(3)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	-	(2)
Amortizácia časovo rozlíšených pro-vízií na získanie sporiteľov	(386)	(303)
Trvalý odpis provízií na neaktívne zmluvy	(89)	(129)
Ostatné	(44)	(18)
Spolu	(521)	(455)

12. PERSONÁLNE NÁKLADY

Personálne náklady	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Mzdy a odmeny zamestnancov	(263)	(256)
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	(134)	(121)
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	(133)	(153)
Ostatné osobné náklady	(3)	(5)
Spolu	(533)	(535)

13. OSTATNÉ VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Prevádzkové náklady	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Reklama, propagácia, marketing	(121)	(108)
Nájomné	(13)	(15)
IT podpora a softvérové služby	(151)	(138)
Spotreba materiálu a tlačív	(2)	(7)
Audit a iné	(52)	(50)
Poradenstvo	(20)	(10)
Spoje a poštovné	(105)	(116)
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	(8)	(7)
Iné prevádzkové náklady	(29)	(36)
Spolu	(501)	(487)

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky za obdobie končiace 31. decembra. KPMG Slovensko spol. s r.o. poskytlo v roku 2022 Spoločnosti tiež neaudítorskú službu – overenie priebežnej účtovnej závierky.

Za rok 2022 predstavovali náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti a ňou spravovaných fondov sumu 46tis. EUR (za rok 2021 sumu 46 tis. EUR).

14. DAŇ Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2022		k 31. decembru 2021	
	Základ dane	Daň 21 %	Základ dane	Daň 21 %
Zisk/(Strata) pred zdanením	511		3 575	
Z toho teoretická daň 21 %		(107)		(751)
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň)	10	(2)	66	(14)
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň	-	-	-	-
Doúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období	-	-	-	-
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	-	-	-	-
Zmena daňovej sadzby	-	-	-	-
Celková vykázaná daň		(123)		(766)
Splatná daň		(123)		(766)
Zrážková daň		-		-
Odložená daň (náklad)/výnos		(13)		-

V nasledovnej tabuľke je vykázaná daň, ktorá bola zaúčtovaná priamo do vlastného imania.

	2022			2021		
	Pred daňou	Daňový dopad (21 %)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (21 %)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku	-	-	-	-	-	-
Spolu	-	-	-	-	-	-

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov Spoločnosť použila sadzbu 21 % vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnú od 1. januára 2017.

15. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojmu akcionárovi, ktorý má v Spoločnosti významný vplyv a k iným stranám, k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 alebo počas obdobia od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 a 1. januára 2021 do 31. decembra 2021, ako je uvedené nižšie.

- (1) Koneční vlastníci a spoločnosti nimi ovládané.
- (2) Spoločnosti, ktoré Spoločnosť ovládajú, spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku.
- (3) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom, resp. dôchodkové fondy spravované spoločnosťou.
- (4) Pridružené Spoločnosti.
- (5) Členovia vrcholového manažmentu Spoločnosti.

Informácie o odmenách členov štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 12 – Rozpis personálnych nákladov.

Spriaznené osoby:

- Materská spoločnosť:
 - 365.bank, a. s., Bratislava do 28.12.2022
 - Kooperativa poisťovňa, a. s. Vienna Insurance Group od 28.12.2022
- Ostatné spriaznené strany:
 - J&T FINANCE GROUP SE a jej dcérske a pridružené spoločnosti do 28.12.2022
 - 365.invest, správ. Spol., a. s. do 28.12.2022
 - PB Servis, a. s. do 28.12.2022
 - Vienna Insurance Group od 28.12.2022
 - 365.life, d. s. s., a. s., 365.life dlhopisový garantovaný d. f.
 - 365.life, d. s. s., a. s., 365.life akciový negarantovaný d. f.
 - 365.life, d. s. s., a. s., 365.life indexový negarantovaný d. f.

Všetky transakcie so spriaznenými osobami, vrátane transakcií s vrcholovým manažmentom, boli uskutočnené na základe podmienok, ktoré sú na trhu bežné v takýchto transakciách uskutočnených medzi nespriaznenými osobami, respektíve, ktoré sú v takýchto transakciách očakávané. Žiadna zo spriaznených strán nebola v ich vzájomných transakciách akýmkoľvek spôsobom zvýhodnená.

K 31.12.2022 neboli známe žiadne transakcie s Kooperatívou ani so subjektami v skupine Vienna Insurance Group.

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

Závazky	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.bank, a. s.	22	35

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky a majetok	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.life dlhopisový garantovaný d. f.	105	110
365.life akciový negarantovaný d. f.	15	19
365.life indexový negarantovaný d. f.	22	30
PB Servis, a. s.	42	41

Závazky	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.invest, správ. spol., a. s.	22	11
PB Servis, a. s.	142	194

Závazok voči PB Servis, a. s. predstavuje lízingový záväzok k aktívu s právom na užívanie.

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Predstavenstvo	benefit štat. org.	-	3

Závazky		k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Predstavenstvo	mzdy a odmeny	53	131

365.life, d. s. s., a. s.

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.bank, a. s.	IT služby	(5)	(6)
	oper. nájom	-	-
	provízie	(93)	(78)
	ostatné	(19)	(21)

- Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.invest, správ. spol., a. s.	IT služby, podpora predaja	(22)	(20)
PB Servis, a. s.	nájom	(13)	(13)
	úrok	(5)	(6)
	odpisy	(40)	(40)

Z dôvodu prijatia účtovného štandardu IFRS 16 k 1. januáru 2019 Spoločnosť účtuje pri fixnej časti nájmu s PB Servis, a. s. o aktíve s právom na užívanie. Povaha a náklady týkajúce sa tohto lízingu sa zmenili v dôsledku prijatia štandardu IFRS 16 vid' bod 1. Použité účtovné zásady a účtovné metódy, spoločnosť v roku 2022 vykazuje odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky zo záväzkov z lízingu.

Výnosy	popis operácie	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
365.life dlhopisový garantovaný d. f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	1 611	1 633
365.life akciový negarantovaný d. f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	275	1 701
365.life indexový negarantovaný d. f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	411	1 656
Individuálna garancia IFRS 15		(47)	

- Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho:	(133)	(153)
	odmeny	(115)	(143)
	nepeňažný príjem	-	-

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby. Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

16. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká:

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje potenciálnu stratu pre Spoločnosť, ktorá súvisí s neschopnosťou alebo neochotou dlžníka plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti v stanovenom čase a rozsahu.

Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe, ktorá vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty. Úverové riziko je spojené tiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta.

Stav k 31.12.2022 v tis. Eur

Názov CP	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Peniaze a peňažné ekvivalentu	8 329	-	-	8 329
Podielové listy	-	-	1 627	1 627
Celkom	8 329	-	1 627	9 956

Stav k 31.12.2021 v tis. Eur

Názov CP	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Peniaze a peňažné ekvivalentu	1 706	-	-	1 706
Podielové listy	-	-	10 957	10 957
Celkom	1 706	-	10 957	12 663

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového. V závislosti od vývoja na finančnom trhu môže aktuálna hodnota dôchodkových jednotiek spravovaných fondov kolísať, to znamená, že môže stúpať i klesať. Z toho vyplýva, že správca si vzhľadom na predchádzajúci vývoj dôchodkovej jednotky a vzhľadom na aktuálny vývoj na finančných trhoch môže alebo nemôže účtovať poplatok za zhodnotenie majetku fondov a z toho dôvodu existuje riziko, že jej Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondov nemusí dosahovať plánovanú úroveň. Správca sa snaží vyberať také investičné príležitosti, ktoré v maximálnej možnej miere znižujú známe existujúce riziká na prijateľnú úroveň a pritom zabezpečia primerané výnosy v prospech sporiteľov.

Trhovému riziku je Spoločnosť vystavená najmä pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V prípade ak by cena podielu pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia bola o 1,5 % nižšia/vyššia, Spoločnosť by dosiahla čistý zisk z finančných operácií nižší/vyšší o 24 tis. (2021: 153 tis. EUR).

Úrokové riziko

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

Úročený majetok Spoločnosti zahŕňa bežné účty vo výške 8 329 tis. EUR (2021: 1 706 tis. EUR) – úrok je nevýznamný. Doba, počas ktorej je pre finančný nástroj stanovená pevná úroková sadzba, preto vyjadruje obdobie, počas ktorého je Spoločnosť vystavená riziku zmien v úrokových sadzbách. Spoločnosť nevlastní žiaden majetok úročený variabilnou úrokovou sadzbou.

V prípade poskytnutého úveru išlo o krátkodobý finančný majetok úročený fixnou úrokovou sadzbou bez významného úrokového rizika.

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

K 31. decembru 2022 by jednopercentný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu podkladových nástrojov nakúpených podielových listov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercentnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 1 tis. eur, čo je považované za bezvýznamné.

Menové riziko

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

K 31. decembru 2022 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2021 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií Spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny 365.bank, a. s.

Cieľom Spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v Spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje Spoločnosti.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov Spoločnosti pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o Starobnom dôchodkovom sporení bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia jej finančnej situácie. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné

splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „nešpecifikované“.

k 31. decembru 2022:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 329	-	-	-	-	8 329
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	-	-	1 627	1 627
Ostatný finančný majetok	142	-	-	-	36	178
Spolu	8 471	-	-	-	1 663	10 134
Finančné záväzky						
Záväzky z lízingu	10	29	103	-	-	142
Ostatné záväzky	240	-	-	-	141	381
Spolu	250	29	103	-	141	523
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	8 221	(29)	(103)	-	1 522	9 611

k 31. decembru 2021:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 706	-	-	-	-	1 706
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-
Podielové listy a Ostatné dlhopisy	-	-	-	-	10 957	10 957
Ostatný finančný majetok	159	-	-	-	28	187
Spolu	1 865	-	-	-	10 985	12 850
Finančné záväzky						
Záväzky z lízingu	9	29	142	-	-	180
Ostatné záväzky	157	66	-	-	187	410
Spolu	166	95	142	-	187	590
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	1 699	(95)	(142)	-	10 798	12 260

Ostatné záväzky k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, štátnemu rozpočtu a verejným poisťovniam. Nediskontovaná hodnota týchto záväzkov je zhodná s ich účtovnou hodnotou.

Spoločnosť má dostatok finančných zdrojov na svoju činnosť, a z toho dôvodu nie je k 31. decembru 2022, ani v strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a vyhláškou NBS č. 101/2008.

Spoločnosť k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Tabuľka nižšie zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

	k 31. decembru 2022	k 31. decembru 2021
Základné vlastné zdroje	13 819	15 919
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(69)	(132)
Vlastné zdroje celkom	13 750	15 787
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	9 946	12 662
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	558 570	589 689
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	400	344
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od prevádzkových výdavkov)	400	344
Údaj o splnení	13 750	15 787
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,017	0,020

17. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021, okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote, predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, krátkodobé úvery, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predať; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje hodnoty finančného majetku podľa jednotlivých úrovní oceňovania:

k 31. decembru 2022

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhovú hodnota spolu
Peniaze a peňažné ekvivalentu	-	8 329	-	8 329
Ostatný finančný majetok	-	178	-	178
Štátne dlhopisy SR	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	-	-	1 627	1 627
Celkom	-	8 507	1 627	10 134

k 31. decembru 2021

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Peniaze a peňažné ekvivalentu	-	1 706	-	1 706
Ostatný finančný majetok	-	187	-	187
Štátne dlhopisy SR	-	-	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	-	8 052	2 905	10 957
Celkom	-	9 945	2 905	12 850

Neobchodovateľné finančné aktíva (Podielové listy) povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia oceňované úrovňou 3 predstavovali v rokoch 2021 a 2022 investície v realitných fondoch spravovaných spoločnosťou 365.invest, správ. spol., a.s. Hodnota investícií v danom fonde závisí predovšetkým od hodnoty nehnuteľností, ktoré sú odhadom znalca nezávislého od spoločnosti. Znalec určuje hodnotu nehnuteľností podľa zákona č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov. Každá nehnuteľnosť v majetku fondu je oceňovaná nezávislým znalcom aspoň raz za 6 mesiacov.

Úroveň 3	Rok 2022	Rok 2021
Zostatok k 1.januáru	10 956	10 264
Predaje	9 176	-
Nákupy	-	500
Zisk z precenenia	153	192
Zostatok k 31. decembru	1 627	10 956

18. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2022 voči Československej obchodnej banke, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o SDS, v zmysle ktorého Dôchodková správcovská spoločnosť si nesmie otvoriť bežné účty v banke a v pobočke zahraničnej banky odlišnej od depozitára. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A RIADENIE A O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Podsúvahové položky k 31. decembru 2022 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v čistej hodnote 557 028 tis. EUR, k 31. decembru 2021 boli vo výške 588 649 tis. EUR.

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

20. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Od 1. februára 2018 nadobudol účinnosť zákon č. 97/2017 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení. Novelou sa rozšíri možnosť programového výberu v druhom dôchodkovom pilieri. Ten sa uskutočňuje formou dohody, v ktorej si sporiteľ určí mesačnú sumu dôchodku, dobu vyplácania alebo aj jednorazový výber celej nasporenej sumy príspevkov. Jedinou podmienkou programového výberu je skutočnosť, že súčet súm dôchodkových dávok, ktoré sú vyplácané sporiteľovi, bude vyšší ako referenčná suma, ktorá je na rok 2022 stanovená na 508,90 eur.

Novela zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov bola schválená Národnou radou Slovenskej republiky dňa 08.11.2022. K platnosti novely zákona dochádza až po podpísaní Prezidentkou Slovenskej republiky a následnom vyhlásení novely zákona. K podpísaniu novely zákona došlo dňa 24.11.2022. Vyhlásenie sa vykonáva v zbierke zákonov na žiadosť Národnej rady, v lehote 15 dní od doručenia takejto žiadosti. Novelou zákona sa s účinnosťou od 1.1.2023 ruší súčasný systém garancií v dlhopisovom fonde a zavádzajú sa individuálne garancie.

Individuálna garancia je suma určená podľa zákona ako rozdiel medzi sumou, ktorá bola pripísaná na osobný dôchodkový účet sporiteľa vedený pre dlhopisový garantovaný dôchodkový fond (vrátane všetkých povinných príspevkov a penále) a sumou, ktorá bola odpísaná z osobného dôchodkového účtu sporiteľa vedeného pre dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, ku dňu vydania certifikátu na základe žiadosti sporiteľa o starobný dôchodok alebo predčasný starobný dôchodok. Rozdiel týchto súm je potrebné doplatiť z majetku dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Spoločnosť v súvislosti s individuálnou garanciou postupovala v zmysle Medzinárodného štandardu IFRS 15 a odúčtovala k 31.12.2022 z výnosov z poplatkov a provízií sumu vo výške 47 tis. eur, ktorú v najbližších troch rokoch predpokladá že vynaloží na doplatenie individuálnej garancie.

S účinnosťou od 01.01.2024 sa zavádza programový výber upravený v § 33, ktorým je spôsob vyplácania starobného dôchodku a predčasného starobného dôchodku. Išlo by o vyplácanie v optimálnom nastavení v určenom počte mesačných splátok, ktoré v úhrne predstavujú dôchodkovú hodnotu pre programový výber (suma zodpovedajúca jednej polovici aktuálnej hodnoty osobného dôchodkového účtu sporiteľa z povinných príspevkov po zohľadnení určeného počtu dôchodkových jednotiek pripísaných z dobrovoľných príspevkov a individuálnej garancie pre programový výber).

365.life, d. s. s., a. s.

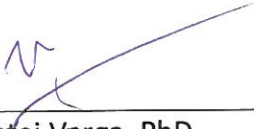
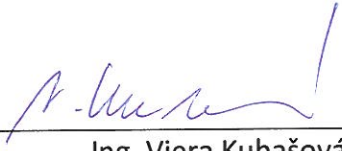
Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

21. ÚDAJE O UDALOSTIACH, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Po 31. decembri 2022 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

28.03.2023

Dátum


Ing. Matej Varga, PhD.
Ing. Viera Kubašová

Podpisy členov štatutárneho orgánu