



ALLIANZ – SLOVENSKÁ DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, A. S.

Výročná správa 2021

Bratislava, 14. 3. 2022

PRÍHOVOR PREDSEDU PREDSTAVENSTVA

Milé dámy, vážení páni, ctení klienti a obchodní partneri,

rok 2021 nám všetkým prinášal ďalšie skúsenosti života v pandémie. Naša spoločnosť sa naučila fungovať bezproblémovo bez ohľadu na aktuálny stav pandemickej vlny. V uplynulom roku spoločnosť prešla viacerými organizačnými zmenami. Na viacerých úrovniach riadenia sme sa personálne previazali s našou materskou spoločnosťou. Cieľom týchto zmien bolo nielen zvýšenie efektívnosti ale aj odbornosti. Naďalej pokračujeme v snahách o digitalizáciu kontaktov s našimi klientmi – sporiteľmi v druhom pilieri. Ide o uzatvorenie zmluvy, jej následné servisovanie ako aj informovanie klientov o aktuálnom dianí v dôchodkovej oblasti.

Úspech spoločnosti sa môže dosiahnuť len vďaka nasadeniu a zaniuťeniu jej zamestnancov. Preto mi dovoľte poďakovať mojim kolegom, ktorí dokázali aj napriek náročnému obdobiu vnútornej reorganizácie spoločnosti pracovať vo vysokom nasadení.

Všetkým našim klientom ďakujem za prejavenu dôveru. Počet ľudí, ktorí nám zverili starostlivosť o dôchodkové úspory z roka na rok rastie a to nás neustále zaväzuje. Obchodným partnerom a všetkým spolupracovníkom ďakujem za konštruktívnu spoluprácu a výborné vzájomné vzťahy.

Naše dôchodkové fondy zaznamenali v roku 2021 rozdielnú výkonnosť. Garantovaný fond zaznamenal mierny medziročný pokles o -0,80 %, kým akciový negarantovaný fond narástol o veľmi silných 21,58 %. Garantovaný fond negatívne ovplyvňuje dlhodobá politika nulových a záporných úrokov Európskej centrálnej banky. Táto politika naopak pomáha negarantovanému fondu Progres, ktorý zaznamenal ďalší výborný rok. Aktuálne umiestnenie úspor v dôchodkových fondoch však nereflektuje dlhodobosť sporenia a priemerný vek našich sporiteľov. Viac ako štvrt milióna z nich má všetky úspory v garantovanom fonde. Naďalej budeme vyvíjať aktivity na ich edukáciu s cieľom prenastaviť rozloženie ich úspor.

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť si aj v roku 2021 udržala pozíciu trhovej jednotky v počte sporiteľov a v objeme spravovaných aktív. Ku koncu roka sme spravovali dôchodkové úspory viac ako 478 tisíc sporiteľov v celkovej hodnote 3,53 miliardy eur. Darilo sa nám navyšovať zastúpenie akciového fondu na úsporách našich sporiteľov. Zároveň aktívne komunikujeme a vysvetľujeme dlhodobú výhodnosť takéhoto rozhodnutia. Hospodárenie spoločnosti bolo ziskové, výrazne prekročilo naše plány a to najmä vďaka odplate za zhodnotenie. V roku 2022 bude končiť prvé desaťročné obdobie garancie, riziko jej nesplnenia vníma spoločnosť ako nízke.

Sadzba príspevkov do druhého piliera v roku 2021 predstavovala 5,25 % z vymeriavacieho základu. V roku 2022 to bude 5,50 %, pričom sadzba sa bude ročne zvyšovať o 0,25 percentuálneho bodu ešte dva roky na cieľových 6 %.

Už viac ako rok evidujeme snahu vlády meniť dôchodkový systém vrátane druhého piliera. V roku 2022 preto očakávame intenzívnejšie diskusie a pravdepodobne aj predloženie samotného legislatívneho návrhu.

Mgr. Miroslav Kotov
predseda Predstavenstva Allianz – Slovenská d. s. s., a. s.

OBSAH

A__ Profil spoločnosti	strana 4
B__ Dôchodkové fondy v správe spoločnosti	strana 7
9 GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a. s. 9 PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d. s. s., a. s.	
C__ Finančná situácia v roku 2021	strana 10
11 Hospodárenie s vlastným majetkom 11 Hospodárenie s majetkom v spravovaných dôchodkových fondoch 12 Informácie k položkám výkazu finančnej pozície a výkazu komplexného výsledku 14 Účtovné závierky	
D__ Spoločnosť v roku 2022	strana 15
E__ Riadenie rizík spoločnosti	strana 17
F__ Návrh na rozdelenie zisku dôchodkových fondov	strana 20
G__ Ďalšie informácie o spoločnosti	strana 22
H__ Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	strana 24

PROFIL SPOLOČNOSTI



PROFIL SPOLOČNOSTI

Základné informácie

ZALOŽENIE A VZNIK

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s., Dostojevského rad 4, Bratislava (ďalej „Spoločnosť“) bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, Nz 45259/04 zo dňa 26. 5. 2004. Zakladateľ Spoločnosti – Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. požiadala dňa 31. 5. 2004 Úrad pre finančný trh o udelenie povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktoré mu bolo udelené dňa 22. 9. 2004 a správoplatnené 23. 9. 2004. Do obchodného registra bola Spoločnosť zapísaná dňa 28. 9. 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

ZLÚČENIE S PRVOU DÔCHODKOVOU SPORITEĽŇOU

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska ako integrovaného dohľadu nad finančným trhom v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia došlo k 1. 3. 2006 k zlúčeniu Spoločnosti s Prvou dôchodkovou sporiteľňou, d.s.s., a. s. (ďalej „PDS“) so súčasným zlúčením dôchodkových fondov v správe oboch spoločností. Spoločnosť sa týmto stala právnym nástupcom PDS a prevzala jej obchodné imanie.

ZLÚČENIE DÔCHODKOVÝCH FONDOV

V zmysle zákona o SDS klienti, ktorí neprejavili písomnú vôľu sporiť si v inom ako dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, boli k 30. 4. 2013 presunutí do GARANT dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu.

Spoločnosť taktiež zlúčila Global indexový negarantovaný dôchodkový fond a Optimal zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond do PROGRES akciového negarantovaného dôchodkového fondu s účinnosťou k 3. 5. 2013.

HLAVNÁ ČINNOSŤ

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o SDS“).

KONSOLIDOVANÝ CELOK

Spoločnosť je 100 % dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava. Spoločnosť je súčasťou konsolidovaného celku, v ktorom konsolidujúcou spoločnosťou je materská spoločnosť. Táto je súčasťou konsolidovaného celku, kde konsolidujúcou spoločnosťou je Allianz Societas Europaea, Mníchov.

DÔCHODKOVÉ FONDY V SPRÁVE

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond,
Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej „Garant“)
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond,
Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej „Progres“)

VÝŠKA ZÁKLADNÉHO IMANIA

Výška základného imania Spoločnosti k 31. 12. 2021 bola 37 177 tis. EUR.

ORGANIZAČNÉ ZLOŽKY SPOLOČNOSTI A MIESTO VÝKONU ČINNOSTI

Spoločnosť nemá organizačné zložky v zahraničí, svoju činnosť vykonáva len na území Slovenskej republiky.

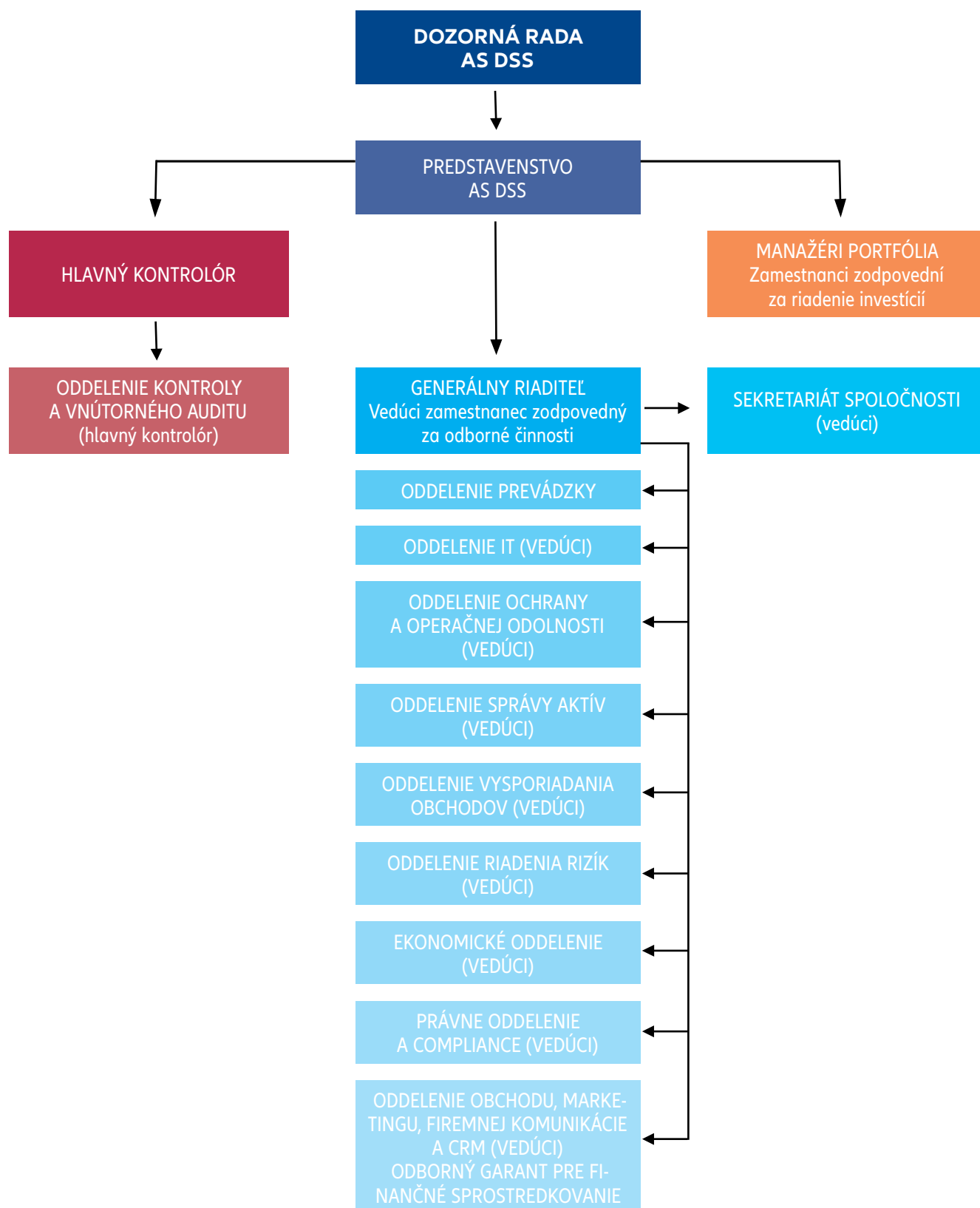
Orgány spoločnosti

Predstavenstvo	
Mgr. Miroslav Kotov	predseda
Juraj Dlhopolček, MSc.	člen
Dr. Agata Aniela Przygoda	člen
Dozorná rada	
Ing. Todor Todorov	predseda
Ing. Jozef Paška	člen
Venelin Angelov Yanakiev	člen

Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra Spoločnosti je postavená na základe nasledovného diagramu:

ORGANIZAČNÝ DIAGRAM – AS DSS



DŮCHODKOVÉ FONDY V SPRÁVE SPOLOČNOSTI

B

DÔCHODKOVÉ FONDY V SPRÁVE SPOLOČNOSTI

Spoločnosť k 31. 12. 2021 vykonávala správu majetku v dvoch dôchodkových fondoch.

Zákon o SDS určuje, že v garantovanom fonde nesmie byť hodnota dôchodkovej jednotky na konci sledovaného obdobia nižšia ako na jeho začiatku. Sledované obdobia sú desaťročné, začínajú vždy na začiatku kalendárneho roka a navzájom sa prekrývajú. V roku 2020 bolo aktívnych osem sledovaných období, prvé 1. 1. 2013 – 31. 12. 2022; druhé 1. 1. 2014 – 31. 12. 2023, tretie 1. 1. 2015 – 31. 12. 2024, štvrté 1. 1. 2016 – 31. 12. 2025 piate 1. 1. 2017 – 31. 12. 2026, šieste 1. 1. 2018 – 31. 12. 2027, siedme 1. 1. 2019 – 31. 12. 2028, ôsme 1. 1. 2020 – 31. 12. 2029, deviate 1. 1. 2021 – 31. 12. 2030. V realite to znamená, že najbližšie porovnanie hodnôt dôchodkovej jednotky sa realizuje k 31. 12. 2022. Porovnávať sa bude priemerná hodnota dôchodkovej jednotky za december 2022 voči priemernej hodnote dôchodkovej jednotky za január 2013.

Priemerná hodnota dôchodkovej jednotky vo fonde Garant, bola nasledovná:

Obdobie	Priemerná hodnota dôchodkovej jednotky vo fonde Garant
Január 2013	0,040004
Január 2014	0,040369
Január 2015	0,041682
Január 2016	0,041791
Január 2017	0,04245
Január 2018	0,042903
Január 2019	0,04298
Január 2020	0,043761
Január 2021	0,044262

Hospodárenie, stav a zmeny zloženia majetku v dôchodkových fondoch ovplyvnili najmä:

- Objem príspevkov zo Sociálnej poisťovne
- Objem prestupov medzi fondmi a medzi dôchodkovými správcovskými spoločnosťami
- Vstup nových sporiteľov
- Vývoj hodnoty jednotlivých zložiek majetku:

DLHOPISY

- Bezprecedentná pandémia v marci 2020 pokračovala aj v r. 2021 a zasiahla všetky kontinenty a finančné trhy reagovali vysokou volatilitou. Centrálné banky reagovali prakticky neobmedzenou menovou expanziou, podobne vlády zaviedli programy na podporu ekonomického rozvoja, vďaka ktorej sa trhy postupne upokojili.
- Počas roka 2021 výnosy euro denominovaných dlhopisov počas leta klesali na minimum a ku koncu roka opäť pod vplyvom zlepšenia globálneho hospodárskeho oživenia vyhládok vzrástli.
- 10-ročný nemecký štátny dlhopis sa počas roka obchodoval s výnosom do splatnosti v pásme -0,60 % až -0,09 % p.a. V decembri skončil na úrovni -0,17 % p.a.
- Rizikové prémie slovenských štátnych dlhopisov boli stabilné

počas roka, zatiaľ čo rizikové prémie periférie sa ku koncu roka začali rozširovať. Výnos slovenských štátnych dlhopisov so splatnosťou 10 rokov sa na konci roka nachádzal na úrovni 0,14 % p.a. Riziková prirážka talianskych štátnych dlhopisov stúpila z 1,10 % na 1,35 % na konci roka 2021.

- Výnosy kvalitných hypotekárnych záložných listov ponúkali počas roka extrémne nízke úrovne. Vzhľadom k tomu, že bezpečné kryté dlhopisy majú najvyšší rating, kopírovali vývoj štátnych dlhopisov a ku koncu roka ponúkali vyššie výnosy ako na začiatku roka.

DEPOZITÁ

- Bežné účty aj depozitá sú negatívne úročené. Podiel termínovaných vkladov na majetku fondu počas roka klesol na 0 %.

AKCIE

- Akciové indexy pokračovali v trende z minulého roka a prepisovali historické maximá, niektoré si pripísali aj dvojciferné zisky. Svetová ekonomika sa zotavovala z koronakrízy a rýchlo prekonala aj neistotu z nového variantu omicron. Trhom pomohol postoj centrálnych bánk, ktoré naďalej presadzovali uvoľnenú menovú a fiškálnu politiku.
- Americké akciové indexy boli poháňané nielen vládnyimi stimulmi, ale aj výrazným nárastom profitability firiem. Okrem technologických akcií vzrástli aj ceny energetických spoločností (vysoké ceny energií) a spoločností vo finančnom sektore (posun výnosovej krivky).
- Európske akciové indexy boli podporené predovšetkým zdržanlivým postojom ECB, ktorá dlhodobo proklamuje, že extrémne vysokú infláciu považuje za prechodný jav a kľúčové úrokové sadzby ponechá ešte dlho na súčasnej, veľmi nízkej úrovni.
- Japonsko a pacifické indexy si pripísali výrazne nižšie zisky ako ostatné rozvinuté krajiny. Prísne protipandemické opatrenia výrazne obmedzili domáci dopyt. Výpadky v dodávkach polovodičov znížili vývoz automobilov, ktorý je pre tieto ekonomiky mimoriadne významný.
- Nedarilo sa akciám na rozvíjajúcich sa trhoch. Brzdila ich pomalá vakcinácia a posilňujúci sa americký dolár. Väčšina centrálnych bánk rozvíjajúcich sa krajín v rámci boja proti vysokej inflácii zahájila cyklus zvyšovania úrokových sadzieb. Tieto kroky znižujú záujem o investovanie do akcií. Výnimkou boli akcie ťažobných spoločností, ktoré profitujú z rastúcich cien surovín.

EURO

- Euro strácalo voči americkému doláru z viacerých príčin. Americká ekonomika sa vďaka rýchlemu očkovaniu a fiškálnej expanzii Fedu zotavila výrazne rýchlejšie ako zvyšok západného sveta. Rastúce úrokové sadzby zvýšili záujem o dolár. Oživenie eurozóny zošňurovanej reguláciami bolo pomalšie.
- Voči ostatným svetovým menám sa darilo euru zmiešané. Posilnil voči japonskému jenu. Oslabil voči britskej libe, kanadskému doláru, švajčiarskemu franku a mierne voči austrálskemu doláru.

- Väčšina cudzomenového majetku fondu je denominovaná v americkom dolári. Preto oslabovanie eura ubralo z výkonnosti fondu.

ZLATO

- V prostredí vysokej ochoty podstupovať riziko, zlato ako synonymum bezpečného prístavu, strácalo na význame. Mínusom pre neho bola aj rastúca sila dolára. Na druhej strane nedokázalo premietnuť rastúcu infláciu do rastu svojej hodnoty.

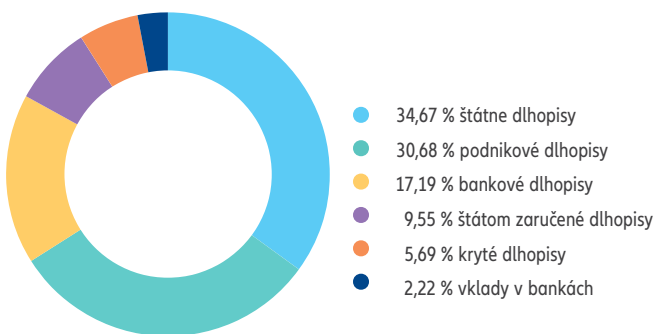
Peňažné investície tvorili vkladové účty v bankách a prostriedky na bežnom účte. Dlhopisové investície tvorili najmä štátne a štátom zaručené dlhopisy, podnikové dlhopisy, dlhopisy emitované finančnými inštitúciami a hypotekárne záložné listy prevažne s fixným kupónom. Akciovú zložku tvorili fondy kopírujúce zvolené akciové indexy a individuálne akcie. Investície do drahých kovov boli realizované prostredníctvom investičného certifikátu, ktorý ich zastupuje.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.

Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2021 bola 2 512,41 mil. EUR a aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky predstavovala 0,043912 EUR. Za rok 2021 dosiahol fond stratu -0,80 %. Dosiahnuté zhodnotenie fondu zodpovedá historicky nízkym úrokovým výnosom eurových dlhopisov v kombinácii s nárastom trhových výnosov ku koncu roka.

Portfólio fondu bolo tvorené len dlhopisovými a peňažnými investíciami. Časť dlhopisového portfólia oceňovaná metódou umorovanej hodnoty sa udržiavala na úrovni okolo 30 % majetku fondu. Štruktúra portfólia sa mierne zmenila. Počas roka poklesol podiel depozitov na hodnotu 0. Z dlhopisov sa zvyšoval predovšetkým zastúpenie štátnych dlhopisov.

Zloženie majetku k 31. 12. 2021 zobrazuje nasledovný graf:



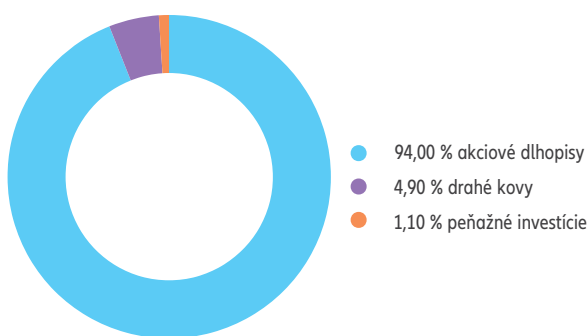
Spoločnosť aj naďalej spravovala portfólio fondu Garant konzervatívnou investičnou stratégiou. Portfólio fondu nebolo počas roka vystavené menovému riziku.

PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s.

Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2021 bola 1,016 mld. EUR. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky predstavovala 0,078157 EUR. Výkonnosť za rok 2021 bola na úrovni +21,58 %. Výrazný nárast podporili predovšetkým americké a európske akcie, ale všetky sledované indexy mierne rástli. Rastu akciových indexov najviac pomohol ústup koronakrízy a uvoľnená menová politika centrálnych bánk.

Podiel akciových investícií sa pohyboval v rozpätí 93,7 % - 94,7 % hodnoty majetku fondu. Akciové investície boli tvorené investíciami do pasívnych a aktívne riadených fondov ako aj investíciami do individuálnych akcií. Z regionálneho hľadiska akciové investície smerovali do všetkých regiónov sveta. Podiel investícií do zlata sa udržiaval na úrovniach okolo 5 % majetku fondu.

Portfólio fondu bolo tvorené predovšetkým akciovými investíciami, investíciami do drahých kovov a peňažné investície. Zloženie majetku k 31. 12. 2021 zobrazuje nasledovný graf:



Portfólio fondu bolo počas roka vystavené vysokému menovému riziku.

FINANČNÁ SITUÁCIA V ROKU 2021



FINANČNÁ SITUÁCIA V ROKU 2021

Hospodárenie s vlastným majetkom

Spoločnosť vykázala ku koncu roka 2021 nasledujúce ukazovatele:

Výsledok hospodárenia - zisk	19 219 tis. EUR
Základné imanie:	37 177 tis. EUR
Vlastné imanie:	63 355 tis. EUR

Hospodárenie s majetkom v spravovaných dôchodkových fondoch

V súvislosti s investovaním majetku v spravovaných dôchodkových fondoch Spoločnosť dosiahla nasledovné ukazovatele:

k 31. 12. 2021 (k 31. 12. 2020)	Garant	Progres
Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v EUR	0,043912 (0,044268)	0,078157 (0,064282)
Čistá hodnota majetku (ČHM) v tisíc EUR	2 512 411 (2 414 648)	1 016 315 (751 808)
Odplata za správu v % (p.a)	0,30	0,30

Spoločnosť spravovala k ultimu roka 2021 majetok v oboch ňou spravovaných dôchodkových fondoch v celkovej čistej hodnote 3 528,73 mil. EUR v porovnaní s 3 166,46 mil. EUR na konci roka 2020. Spoločnosť si tak naďalej udržala vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia.

Súvaha

	Pozn.	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	17 013	5 786
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	4 983	4 996
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	836	1 112
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	717	762
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*	10	28 186	23 475
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	11 975	11 902
Software a iný nehmotný majetok	13	3 024	5 515
Pozemky, budovy a zariadenia	14	39	81
Odložená daňová pohľadávka	19	87	-
Splatná daň z príjmov právnických osôb	19	-	52
Majetok celkom		66 860	53 681
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	37 177	37 177
Zákonný rezervný fond	18	6 484	5 546
Oceňovacie rozdiely		406	851
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		19 288	9 495
Vlastné imanie celkom		63 355	53 069
Závazky			
Zamestnanecké požitky	15	402	315
Ostatné záväzky	16	442	282
Odložený daňový záväzok	19	-	15
Splatná daň z príjmov právnických osôb	19	2 661	-
Závazky celkom		3 505	612
Vlastné imanie a záväzky celkom		66 860	53 681

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

	Pozn.	2021	2020
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	20	31 985	16 827
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(1 407)	(1 452)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	163	142
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		30 741	15 517
Mzdové náklady	21	(1 713)	(1 526)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(1 502)	(277)
Odpisy budov a zariadenia	14	(39)	(48)
Zisk/(strata) z predaja budov a zariadenia		23	4
Ostatné administratívne náklady	22	(3 210)	(1 822)
Ostatné prevádzkové náklady		-	(1)
Ostatné prevádzkové výnosy		-	-
Čistý zisk/(strata) z predaja finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*		-	-
Čistý zisk/(strata) z ostatných finančných operácií		(2)	(2)
Výnosové úroky		20	61
Výsledok hospodárenia pred zdanením		24 318	11 906
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	19	(5 099)	(2 520)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		19 219	9 386
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*		(564)	748
Reklasifikácia oceňovacieho rozdielu finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia* do výsledku hospodárenia pri predaji		-	-
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*		118	(157)
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		(446)	591
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		18 773	9 977

Informácie k položkám Výkazu finančnej pozície a Výkazu komplexného výsledku

MAJETOK

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú zostatky na bežných účtoch vo výške 17 013 tis. EUR.

KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú zostatok na termínovanom vklade a časové rozlíšenie úrokov so splatnosťou do 1 roka. Spoločnosť k 31. 12. 2021 evidovala termínované vklady u svojho depozitára – Tatra banka, a. s. v nominálnej hodnote 5 000 tis. EUR.

POHĽADÁVKY VOČI DÔCHODKOVÝM FONDOM

Štruktúra pohľadávok voči dôchodkovým fondom predstavuje pohľadávky z poplatkov za správu a pohľadávky z poplatkov za zhodnotenie. K 31. 12. 2021 evidovala Spoločnosť pohľadávky z poplatkov za správu a zhodnotenie v sume 836 tis. EUR.

OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok v celkovej výške 717 tis. EUR zahŕňa prevažne poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia v sume 642 tis. EUR, poskytnuté preddavky z prevádzkovej činnosti vo výške 1 tis. EUR, časové rozlíšenie nákladov

budúcich období vo výške 41 tis. EUR a ostatné pohľadávky vo výške 33 tis. EUR.

FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

Finačný majetok na predaj vo výške 28 186 tis. EUR zahŕňa dlhové cenné papiere vlastnené Spoločnosťou ocenené v reálnej hodnote.

ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv vo výške 11 975 tis. EUR predstavujú aktivované náklady na provízie sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktoré ovplyvnia výsledok hospodárenia budúcich účtovných období.

SOFTVÉR A INÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Softvér a iný nehmotný majetok v celkovej výške 3 024 tis. EUR je z najväčšej časti tvorený softvérom v hodnote 2 864 tis. EUR.

POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Položka Pozemky, budovy a zariadenia zahŕňa najmä informačné technológie a ostatné stroje, prístroje a zariadenia celkovo v hodnote 39 tis. EUR.

VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY

OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Podstatná položka v ostatných záväzkoch zahŕňa výnosy budúcich období vo výške 135 tis. EUR a záväzky z obchodných vzťahov vo výške 267 tis. EUR.

ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Položka Zamestnanecké požitky zahŕňa záväzky voči zamestnancom a záväzky voči inštitúciám sociálneho zabezpečenia v celkovej sume 402 tis. EUR.

ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti ku koncu roka 2021 pozostávalo zo 112 ks akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je teda 37 177 tis. EUR). Základné imanie bolo v plnej výške splatené.

ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Rezervný fond predstavuje povinný rezervný fond vytvorený pri založení Spoločnosti a priebežne dopĺňaný zo ziskov Spoločnosti.

PRECENENIE CENNÝCH PAPIEROV URČENÝCH NA PREDAJ

Precenenie cenných papierov určených na predaj predstavuje kumulatívnu výšku zmeny reálnej hodnoty cenných papierov držaných v portfóliu Spoločnosti očistenú o predpokladanú daň z tohto precenenia.

ZISK BEŽNÉHO OBDOBIA

Zisk bežného roka bude Valným zhromaždením schválený v priebehu prvého polroka 2022. Predstavenstvo Spoločnosti plánuje navrhnúť, aby po vykonanom povinnom prídiele do zákonného rezervného fondu, bol zisk dosiahnutý za rok 2021 vyplatený akcionárovi.

VÝNOSY A NÁKLADY

VÝNOSY Z ÚROKOV

Výnosy z úrokov predstavujú úroky z prostriedkov na bežných a vkladových účtoch a cenných papierov držaných na predaj vo výške 20 tis. EUR.

ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Položka Čisté výnosy z poplatkov a provízií predstavuje rozdiel medzi výnosmi z odplát a provízií a nákladmi na poplatky a provízie. Položka týchto nákladov zahŕňa náklady na poplatky fondov v správe a náklady na poplatky z distribúcie.

Výnosy z poplatkov zahŕňajú výnosy z odpłaty za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov vo výške 2 892 tis. EUR, výnosy z odpłaty za správu dôchodkových fondov vo výške 10 042 tis. EUR a poplatok za zhodnotenie vo výške 19 051 tis. EUR.

Najvýznamnejšou položkou nákladov na poplatky a provízie sú náklady na poplatky z distribúcie vo výške 1 407 tis. EUR. Poplatky z distribúcie zahŕňajú náklady z amortizácie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv o SDS (ďalej aj „obstarávací náklady“), provízie za sprostredkovanie a zmenu opravnej položky k časovo rozlíšeným obstarávacím nákladom.

ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

Najvýznamnejšími položkami prevádzkových nákladov v roku 2021 boli:

	v tis. EUR
Náklady na marketing	70
Opravy a udržiavanie majetku a služby IT	1 014
Neuplatnená DPH na vstupe	267
Outsourcing	191
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	89
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	121
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	123
Odpísanie nevyužívaných častí SW	1 030

NÁKLADY NA ZAMESTNANCOV

Personálne náklady dosiahli v roku 2021 úroveň 1 713 tis. EUR, čo je suma, ktorá zahŕňa hrubé mzdy zamestnancov, zákonné poistné a ostatné personálne náklady.

ODPISY A AMORTIZÁCIA MAJETKU

Odpisy a amortizácia majetku zahŕňa odpisy hmotného majetku a amortizáciu softvéru a iného nehmotného majetku vo výške 1 502 tis. EUR.

Spoločnosť k 1. 1. 2021 prehodnotila dobu životnosti nehmotného majetku – softvéru, z dôvodu implementácie skupinového riešenia na architektúru IT ako aj na samotné biznis aplikácie Spoločnosti. Spoločnosť plánuje v najbližších rokoch postupne nahrádzať jednotlivé komponenty svojho IT systému skupinovými riešeniami. Plánovaný horizont je závislý od viacerých parametrov, najmä od existencie skupinového riešenia, technickej aktuálnosti súčasného riešenia aplikácií a finančných a kapacitných možností Spoločnosti.

Časť softvéru SAP, pri ktorej sa odhaduje doba použitia do 31. 12. 2022, skrátila Spoločnosť dobu odpisovania na 2 roky. Pri komponentoch SAPu, ktoré Spoločnosť neplánuje v blízkej dobe nahradiť inými, stanovila dobu odpisovania na 5 rokov. Pri softvéri CORE bola tiež stanovená rôzna doba odpisovania, ktorá je odvodená od prechodu na nové aplikácie. Časť softvéru CORE bude nahradená iným softvérom od 1. 4. 2022, časť softvéru CORE týkajúca sa integrácie so softvérom SAP, sa bude odpisovať do 31. 12. 2022. Vybrané časti softvéru CORE budú nahradené do 31. 12. 2023, ostatné súčasti softvéru, ktoré neplánuje Spoločnosť v blízkej dobe nahradiť, sa stanovila doba odpisovania na 5 rokov.

Spoločnosť k 30. 11. 2021 pristúpila k vyradeniu nevyužívaných častí SW z dôvodu zmeny IT stratégie, kde sa výrazne implementujú skupinové požiadavky na IT architektúru. Spoločnosť prešla podrobne súčasti aktuálnych softvérov a identifikovala jednotlivé súčasti, ktoré Spoločnosť nevyužíva a z tohto dôvodu ich Spoločnosť vyradila. Spoločnosť tiež vyradila komponenty softvéru, pri ktorých nebol možný upgrade programového vybavenia a rôznych častí informačných systémov (operačné systémy, middle-ware, databázy atď.) na vyššie a bezpečnejšie verzie.

OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

Položka Ostatné prevádzkové výnosy zahŕňa rozdiel tvorby a rozpustenia opravnej položky podľa IFRS 9 k cenným papierom a termínovaným vkladom vo výške (1) tis. EUR.

DAŇ Z PRÍJMOV

Položka Daň z príjmov je tvorená nákladmi z odhadu splatnej dane 5 082 tis. EUR a odloženej dane vo výške 17 tis. EUR. Účtovanie odloženej dane súvisí s dočasnými rozdielmi pri nehmotnom majetku a s dočasnými rozdielmi medzi účtovnou hodnotou záväzkov vykázaných v súvahe a ich daňovou základňou.

ÚČTOVNÉ ZÁVIERKY

Účtovná závierka Spoločnosti je zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“), vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“) v znení prijatom Európskou úniou, a v súlade s § 17a zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Účtovné závierky dôchodkových fondov boli zostavené na základe účtovníctva vedeného v súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o SDS a v súlade s § 17 až 23 zákona o účtovníctve.

Súčasťou tejto výročnej správy sú účtovné závierky k 31. 12. 2021 za Spoločnosť a jej dvoch spravovaných fondov Garant a Progres.

SPOLOČNOSŤ V ROKU 2022

D

SPOLOČNOSŤ V ROKU 2022

V roku 2022 očakávame ďalší kontinuálny nárast počtu sporiteľov, príspevkov ako aj celkového majetku v spravovaných dôchodkových fondoch. Celkový vývoj majetku v správe bude závisieť aj na vývoji na finančných trhoch. Neočakávame silný rast akciových trhov ako v roku 2021. Spoločnosť očakáva nárast percentuálnej sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z 5,25 na 5,50 %. Spoločnosť plánuje v nasledujúcom kalendárnom roku udržať vedúce postavenie na trhu starobného dôchodkového sporenia z pohľadu objemu spravovaného majetku vo fondoch ako aj z pohľadu celkového počtu sporiteľov. Spoločnosť eviduje plány vlády na zmeny v systéme starobného dôchodkového sporenia, no presnejšie parametre pripravovaných zmien nie sú známe.

Samotný rozpočet Spoločnosti na rok 2022 bol zostavený s dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania primeranosti vlastných zdrojov rešpektujúc zároveň bezproblémový chod Spoločnosti a jej prevádzky. Analogickým spôsobom bude vedenie Spoločnosti pristupovať k otázke plnenia kritérií primeranosti vlastných zdrojov Spoločnosti aj v nasledovných rokoch.

Spoločnosť bude dbať o dôsledné napĺňanie investičnej stratégie pre rok 2022 pri správe dôchodkových fondov. Zároveň bude pokračovať v snahách o preskupenie tej časti existujúceho portfólia klientov, ktorí si vzhľadom na svoj vek a výšku úspor nesporia vo vhodnom pomere dôchodkových fondov. Táto aktivita bude však postavená na platforme komunikácie a edukácie sporiteľov. Cieľom je vysvetlenie zákonitostí dlhodobého sporenia, najmä aký fond je pre koho vhodný vzhľadom na už spomínaný vek, fázu sporenia či postoj k riziku.

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie. Spoločnosť nemá vo svojom majetku investície do aktív regionálne či rizikovo prepojených na Ruskú federáciu ani Ukrajinu. Rovnako ani žiadny z obchodných partnerov spoločnosti nemá ruský domícil. Dôchodkové fondy spravované spoločnosťou nemajú priame investície do ruských či ukrajinských aktív. Nepriame investície cez podielové fondy či ETF sú nízke – menšie ako jedno percento majetku fondov. Riziko defaultu emitentov dlhopisov v majetku garantovaného fondu ako priamy dopad vojnového konfliktu či následných sankcií dlhopisových trhov, je aktuálne nízke a je monitorované. Riziká pre obchodné plány Spoločnosti vnímame predovšetkým na strane poklesu príjmov z poplatku za správu v prípade výrazných poklesov akciových trhov.

RIADENIE RIZÍK SPOLOČNOSTI



RIADENIE RIZÍK SPOLOČNOSTI

Aktívne zvládnutie nakladania s rizikami Spoločnosti patrí k základným prvkom zachovania jej stability, a tým aj naplnenia cieľov akcionára v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Spoločnosť má vybudovaný efektívny a účinný systém riadenia rizík, ktorý sa opiera o tieto piliere:

- **činnosti „compliance“:** zamestnanec zodpovedný za výkon činností vnútornej kontroly vykonáva kontrolu činností Spoločnosti s cieľom zabezpečiť dodržiavanie zákona o SDS, všeobecne záväzných právnych predpisov, interných predpisov a noriem Spoločnosti. Túto kontrolu spolu so sledovaním kvality a správnosti všetkých procesov vo vnútri Spoločnosti, ako aj kvality prepojenia týchto procesov na externé prostredie, zabezpečuje oddelenie kontroly a vnútorného auditu;
- **činnosti controllingu:** sledujúce analýzu plnenia rozpočtových limitov hospodárenia Spoločnosti,
- **činnosti risk manažmentu dôchodkových fondov:** zabezpečujúce aktívne riadenie finančných rizík vyplývajúcich z investovania majetku v dôchodkových fondoch vrátane nábehu na proces komparácie výnosnosti s dosahovanou výnosnosťou u trhovej konkurencie a maximalizácie pravdepodobnosti dosahovania pozitívnej výkonnosti na sledovanom období vo fonde s garanciou sú uskutočňované oddelením riadenia rizík.

Riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená, ako aj postupy a spôsoby merania týchto rizík sú popísané nižšie:

ÚDAJE O ÚVEROVOM RIZIKU

Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Tatra banka, a. s., a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky, s kreditným ratingom A+ (ďalej len „dlhopisy“). Dlhopisy majú investičný rating, s malou pravdepodobnosťou defaultu. Podstúpene riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné na priek významnej koncentrácie úverového rizika voči protistranám.

Spoločnosť evidovala významnú koncentráciu úverového rizika voči depozitárovi Tatra banka, a. s., a to z dôvodu ustanovení § 101 ods. 3 zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

ÚDAJE O TRHOVÝCH RIZIKÁCH

Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier.

Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala využitím depozitných operácií na medzibankovom trhu v spoločnosti Tatra banka, a. s. Vážená dĺžka portfólia dosiahla k 31. 12. 2021 úroveň 2,92 roka. Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

ÚDAJE O ÚROKOVOM RIZIKU

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžka, convexita, posun výnosovej krivky).

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“). Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 1-ročnej úrokovej sadzby.

RIZIKO ZMENY ÚROKOVEJ SADZBY

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 17 013 tis. EUR (úrok do 2MM EUR je 0 %, nad 2MM EUR je negatívny -0,4 % p.a.),
- termínovaný vklad vo výške 5 000 tis. EUR v nominálnej hodnote, úročený zápornou sadzbou -0,34 % p.a., splatný v mesiaci marec 2022; (k 31. 12. 2021 predstavovala (vážená) priemerná sadzba termínovaných vkladov -0,34 % p.a.),
- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 26 000 tis. EUR v nominálnej hodnote; v trhovej hodnote vo výške 28 186 tis. EUR (zostatok k 31. 12. 2021 mal priemerný výnos do splatnosti -0,375 %, vážený priemerný výnos do splatnosti -0,405 %).

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

Zmena úrokovej sadzby nemá významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Test sa vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov. Analýza citlivosti pre tento majetok je uvedená v časti 3 poznámok účtovnej závierky správcovskej spoločnosti.

ÚDAJE O MENOVOM RIZIKU

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR.

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

ÚDAJE O RIZIKU LIKVIDITY

Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

Spoločnosť takisto podlieha zákonným požiadavkám kapitálovej primeranosti v zmysle požiadaviek zákona o SDS.

RIZIKO DOPLÁCANIA DO MAJETKU DŮCHODKOVÝCH FONDŮ Z VLASTNÝCH ZDROJŮV

Dôchodkové správčovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10-ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového dôchodkového fondu v predmetnom 10-ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas prvého sledovaného 10-ročného horizontu (1. 1. 2013 – 31. 12. 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období.

PRIMERANOSŤ VLASTNÝCH ZDROJŮV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. platným od 1. januára 2016 (do 31. 12. 2015 Vyhláška NBS č. 101/2008 v znení Vyhlášky NBS č. 523/2008 Z.z.).

Spoločnosť k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Hodnota vlastných zdrojov k 31. 12. 2021 dosiahla 59 925 tis. EUR a hodnota likvidného majetku 50 195 tis. EUR.

Limit určený zákonom na pomer likvidných aktív upravených o pohľadávky a záväzky k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správčovská spoločnosť spravuje je 0,5 %. Tento limit ukladá spoločnosti držať likvidné aktíva vo výške 17 668 tis. EUR.

Pomer vlastných zdrojov k ukazovateľu odvodeného od prevádzkových výdavkov Spoločnosti dosiahol hodnotu 2 530 %.

Spoločnosť vykázala primeranosť vlastných zdrojov na vykonávanie správy majetku v dôchodkových fondoch a v skúmanom období tak minimalizovala prevádzkové riziko vyplývajúce z nepostačujúcej kapitálovej vybavenosti. Dlhodobý finančný plán Spoločnosti je založený na nepretržitom spĺňaní oboch podmienok stanovených zákonom.

NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU DÔCHODKOVÝCH FONDŮ



NÁVRH NA ROZDELENIE ZISKU DÔCHODKOVÝCH FONDŮ

Predstavenstvo Spoločnosti navrhuje, aby zisky dosiahnuté dôchodkovými fondami boli ponechané v majetku fondov, nakoľko podľa zákona o SDS sú súčasťou tohto majetku.

ĎALŠIE INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI



ĎALŠIE INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Činnosť Spoločnosti nemá vplyv na životné prostredie.

Spoločnosť nemá náklady na výskum a vývoj, ako sú definované podľa IFRS.

Spoločnosť nenadobudla v priebehu účtovného obdobia 2021 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, ani obchodné podiely materskej účtovnej jednotky a ani k 31. 12. 2021 žiadne nevlastní.

Spoločnosť nemá organizačnú zložku v zahraničí.

Spoločnosť nemá výrazný vplyv na zamestnanosť – k 31. 12. 2021 zamestnávala 38 zamestnancov.

Pandémia Covid-19 zasiahla všetky oblasti života, II. pilier nevyvíja. Vývoj však nepreukázal celkovo významný dopad na finančnú pozíciu spoločnosti za rok 2021.

Podľa očakávaní odborníkov sa vírus môže ďalej šíriť a to aj v nových mutáciách a v niekoľkých vlnách. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky ďalšieho šírenia koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné.

SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA



SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.



Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť

**Účtovná závierka za rok
končiaci sa 31. decembra 2021**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31. decembru 2021

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	3
1. Údaje o spoločnosti	4
2. Hlavné účtovné zásady a metódy	4
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	9
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť	10
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované	11
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	14
7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	15
8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	15
9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	15
10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	15
11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku	16
12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	16
13. Software a iný nehmotný majetok	17
14. Pozemky, budovy a zariadenia	17
15. Zamestnanecké požitky	18
16. Ostatné záväzky	18
17. Základné imanie	18
18. Zákonný rezervný fond	18
19. Dane z príjmu	19
20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe	19
21. Mzdové náklady	19
22. Ostatné administratívne náklady	20
23. Zverejnenie reálnej hodnoty	20
24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	21
25. Riadenie kapitálu	21
26. Riadenie finančného rizika	21
27. Nepeňažné náklady a výnosy	23
28. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	23
29. Spriaznené osoby	23
30. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	24

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2021, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit zo dňa 14. marca 2022.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- Súvahu k 31. decembru 2021;
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

V období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sme Spoločnosti neposkytli žiadne neaudítorské služby.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 2 430 tisíc EUR a predstavuje približne 10% z výsledku hospodárenia Spoločnosti pred zdanením. .
Kľúčové záležitosti auditu	Vykazovanie výnosov

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Spoločnosti uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Spoločnosti sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Spoločnosti, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Spoločnosť pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti za Spoločnosť pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	2 430 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 10% z výsledku hospodárenia Spoločnosti pred zdanením
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Pri zvažovaní hladiny významnosti sme brali do úvahy, že výkonnosť Spoločnosti je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe zisku Spoločnosti. Použili sme výsledok hospodárenia Spoločnosti za bežný rok a na základe nášho profesionálneho úsudku sme kvantitatívne limity stanovili vo výške približne 10%.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Vykazovanie výnosov (31 985 tisíc EUR)

Spoločnosť pri vykazovaní výnosov z poplatkov z fondov v správe postupuje podľa štandardu IFRS 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Spôsob účtovania je uvedený v bode číslo 2 poznámok k účtovnej závierke. Výnosy Spoločnosti tvoria poplatky za vedenie osobných dôchodkových účtov, ktoré sú stanovené ako percento z celkovej výšky prijatých príspevkov, poplatky za správu dôchodkového fondu vypočítané ako percento z čistej hodnoty majetku na dennej báze a poplatky za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ktoré sú variabilné. Vedenie Spoločnosti posúdilo, že zákazník nemá významné právo požadovať, aby Spoločnosť pokračovala v poskytovaní svojich služieb za poplatky pod trhovou úrovňou a z tohto dôvodu poplatky časovo nerozlišuje počas dlhšieho obdobia. Poplatky za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa vykazujú ako výnosy až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že v budúcnosti nedôjde k zníženiu už zaúčtovaných výnosov, čo je podľa názoru vedenia Spoločnosti vtedy, keď Spoločnosti vznikne na poplatok nárok. Účtovanie výnosov si vyžadovalo našu zvýšenú pozornosť z dôvodu komplexnosti účtovných pravidiel, ktoré potrebovali uplatnenie odborného úsudku.

Prečítali sme si účtovnú závierku Spoločnosti a zhodnotili sme účtovné postupy týkajúce sa vykazovania výnosov. Prijaté predpoklady a úsudky pri odhadovaní výnosov sme prediskutovali s vedením Spoločnosti. Prepočítali sme poplatky vykázané ako výnosy a súvisiace pohľadávky sme odsúhlasili na platby po konci roka. Zvážili sme príslušné zverejnenia k výnosom v účtovnej závierke.

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie. V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou; a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

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

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Spoločnosť schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Spoločnosti v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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 zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo zavedených protiopatrení

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní valným zhromaždením dňa 10. januára 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 4 roky. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 6. apríla 2021.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Eva Hupková.



PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licencia č. 161



Ing. Eva Hupková, FCCA
SKAU licencia č. 672



14. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

Súvaha

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	31. decembra 2021	31. decembra 2020
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	17 013	5 786
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	4 983	4 996
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	836	1 112
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	717	762
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	10	28 186	23 475
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	11 975	11 902
Software a iný nehmotný majetok	13	3 024	5 515
Pozemky, budovy a zariadenia	14	39	81
Odložená daňová pohľadávka	19	87	-
Splatná daň z príjmov právnických osôb	19	-	52
Majetok celkom		66 860	53 681
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	37 177	37 177
Zákonný rezervný fond	18	6 484	5 546
Oceňovacie rozdiely		406	851
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		19 288	9 495
Vlastné imanie celkom		63 355	53 069
Závazky			
Zamestnanecké požitky	15	402	315
Ostatné záväzky	16	442	282
Odložený daňový záväzok	19	-	15
Splatná daň z príjmov právnických osôb		2 661	-
Závazky celkom		3 505	612
Vlastné imanie a záväzky celkom		66 860	53 681

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

	Pozn.	2021	2020
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	20	31 985	16 827
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(1 407)	(1 452)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	163	142
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		30 741	15 517
Mzdové náklady	21	(1 713)	(1 526)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(1 502)	(277)
Odpisy budov a zariadenia	14	(39)	(48)
Zisk / (strata) z predaja budov a zariadenia		23	4
Ostatné administratívne náklady	22	(3 210)	(1 822)
Ostatné prevádzkové náklady		-	(1)
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		(2)	(2)
Výnosové úroky		20	61
Výsledok hospodárenia pred zdanením		24 318	11 906
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	19	(5 099)	(2 520)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		19 219	9 386
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>			
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		(564)	748
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		118	(157)
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		(446)	591
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		18 773	9 977

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<i>V tisícoch euro</i>	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2020	37 177	260	4 509	10 430	52 376
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	9 386	9 386
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	591	-	-	591
Komplexný výsledok hospodárenia	-	591	-	9 386	9 977
Dividendy	-	-	-	(9 284)	(9 284)
Prídel do rezervného fondu	-	-	1 037	(1 037)	-
Stav vlastného imania k 31.12.2020	37 177	851	5 546	9 495	53 069
Hospodársky výsledok za rok 2020	-	-	-	19 219	19 219
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	(446)	-	-	(446)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	(446)	-	19 219	18 773
Dividendy	-	-	-	(8 447)	(8 447)
Prídel do rezervného fondu	-	-	939	(939)	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(40)	(40)
Stav vlastného imania k 31.12.2021	37 177	406	6 484	19 288	63 355

Výkaz peňažných tokov

<i>V tisícoch euro</i>	Pozn.	2021	2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok pred zdanením		24 318	11 906
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	27	3 795	1 570
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		28 113	13 476
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		13	5 999
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(1 193)	(1 729)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		321	937
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		248	(192)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		27 502	18 491
Prijaté úroky		266	334
Zaplatená daň z príjmu		(2 364)	(4 335)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		25 404	14 490
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup pozemkov, budov a zariadenia		(1)	(30)
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		(281)	(272)
Nákup finančného majetku		(5 471)	(5 620)
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia		23	4
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		-	2 300
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(5 730)	(3 618)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		(8 447)	(9 284)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(8 447)	(9 284)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		11 227	1 588
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		5 786	4 198
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		17 013	5 786

1. Údaje o spoločnosti

Táto účtovná závierka je zostavená za Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“), ktorá má sídlo na ulici Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava.

Spoločnosť bola založená dňa 26.5.2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.9.2004 a následne správoplatnené dňa 23.9.2004, bola Spoločnosť dňa 28.9.2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o SDS“).

Spoločnosť spravuje dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“): (a) PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. a (b) GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. IČO: 00 151 700 so sídlom: Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „Materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv. Spoločnosť je tiež zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné obdržať jej konsolidovanú účtovnú závierku. Allianz SE je zapísaná v Obchodnom registri B súdu v Mníchove pod číslom HRB 164232 a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 31. decembru 2021 boli Mgr. Miroslav Kotov (predseda), Juraj Dlhopolček, MSc. a Dr. Agata Aniela Przygoda. Členovia dozornej rady k 31. decembru 2021 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Jozef Paška a Venelin Angelov Yanakiev.

K 31.12.2021 mala Spoločnosť 38 (2020: 27) zamestnancov, z toho 1 (2020: 3) zamestnanec vykonával funkciu predsedu predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 11 (2020: 10).

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie bola schválená Valným zhromaždením dňa 6. apríla 2021.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použiť určité zásadné účtovné odhady. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasť, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

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

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke, ak nie je uvedené inak. Viď bod č. 4 poznámok.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Stanovenie reálnej 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 najneskôršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier prediť; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Transakčné náklady sú náklady priamo súvisiace s nákupom, vydaním alebo predajom finančného nástroja. Sú to náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovatelia), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrovanou súčasťou efektívnej úrokovej miery.

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť, zostatky na bežných účtoch a vklady na termínových účtoch v bankách s pôvodnou (dohodnutou) splatnosťou do troch mesiacov. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé pohľadávky voči bankám. Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady s pôvodnou splatnosťou od troch do dvanásť mesiacov. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú nároky na úhradu poplatkov za správu dôchodkových fondov. Tieto pohľadávky sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Ostatný majetok. Preddavky, ktoré predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky na riziká a straty.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (ďalej aj „FVOCI“) na základe testu, či peňažné toky predstavujú len platby istiny a úroku a obchodného modelu. Ide o cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli prediť v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt týchto dlhových cenných papierov sa účtujú cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia až do času jeho predaja alebo odúčtovania.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z dlhových cenných papierov v cudzej mene, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že je dlhopis predaný, kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia sa preúčtujú do hospodárskeho výsledku ako zisk alebo strata z predaja. Úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný v hospodárskom výsledku v položke „Výnosové úroky“. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe počiatočnej reálnej hodnoty plus transakčných nákladov súvisiacich s obstaraním a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Opravné položky k dlhovému finančnému majetku. Spoločnosť aplikuje model očakávaných úverových strát (ECL), ktoré sú výsledkom rôznych možností zlyhania finančného nástroja. Opravnú položku oceňujeme v hodnote 12-mesačných očakávaných strát dovtedy, kým nie sú splnené požiadavky na vykázanie očakávaných strát počas celej životnosti finančného nástroja. Opravná položka sa odhaduje na základe pravdepodobnosti zlyhania protistrany.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predat' daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na Zmluvy o SDS, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov SDS. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie Zmlúv o SDS sprostredkovateľom SDS prostredníctvom zálohových platieb, t.j. zálohy za provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Nárok na províziu vzniká sprostredkovateľovi po pripísaní prvého príspevku. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o SDS), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie Zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2021 bol 41,7 rokov (2020 bol 41,5 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,5 rokov (2020: 16,6 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže Spoločnosť spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, u ktorých sa dá predpokladať, že budú pre Spoločnosť stratové. Z tohto dôvodu Spoločnosť pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis zostatkovej hodnoty časovo rozlíšeného nákladu na obstaranie zmluvy. Zostatková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Spoločnosť vykonáva čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplátou za vedenie účtu. Návratná provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie.

Pri úmrtí, výstupe klienta z druhého piliera alebo prestupe klienta do inej DSS sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite.

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka, testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti, pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je ako náklad zaúčtované zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Softvér a iný nehmotný majetok. Softvér a iný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 až 8 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny tohto nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie. Doba používania je prehodnocovaná každý rok. Reziduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje je predpokladaná v nulovej výške.

Spoločnosť k 1.1.2021 prehodnotila dobu životnosti nehmotného majetku – softvéru, z dôvodu implementácie skupinového riešenia na architektúru IT ako aj na samotné biznis aplikácie Spoločnosti. Spoločnosť plánuje v najbližších rokoch postupne nahrádzať jednotlivé komponenty svojho IT systému skupinovými riešeniami. Plánovaný horizont je závislý od viacerých parametrov, najmä od existencie skupinového riešenia, technickej aktuálnosti súčasného riešenia aplikácií a finančných a kapacitných možností Spoločnosti.

Časť softvéru SAP, pri ktorej sa odhaduje doba použitia do 31.12.2022, skrátila Spoločnosť dobu odpisovania na 2 roky. Pri komponentoch SAPu, ktoré Spoločnosť neplánuje v blízkej dobe nahradiť inými, stanovila dobu odpisovania na 5 rokov. Pri softvéri CORE bola tiež stanovená rôzna doba odpisovania, ktorá je odvodená od prechodu na nové aplikácie. Časť softvéru CORE bude nahradená iným softvérom od 1.4.2022, časť softvéru CORE týkajúca sa integrácie so softvérom SAP, sa bude odpisovať do 31.12.2022. Vybrané časti softvéru CORE budú nahradené do 31.12.2023, ostatné súčasti softvéru, ktoré neplánuje Spoločnosť v blízkej dobe nahradiť, sa stanovila doba odpisovania na 5 rokov.

Spoločnosť k 30.11.2021 pristúpila k vyradeniu nevyužívaných častí SW z dôvodu zmeny IT stratégie, kde sa výrazne implementujú skupinové požiadavky na IT architektúru. Spoločnosť prešla podrobne súčasti aktuálnych softvérov a identifikovala jednotlivé súčasti, ktoré Spoločnosť nevyužíva a z tohto dôvodu ich Spoločnosť vyradila. Spoločnosť tiež vyradila komponenty softvéru, pri ktorých nebol možný upgrade programového vybavenia a rôznych častí informačných systémov (operačné systémy, middle-ware, databázy atď.) na vyššie a bezpečnejšie verzie.

Dlhodobý hmotný majetok (pozemky, budovy a zariadenia). Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas nasledovnej odhadovanej doby použiteľnosti:

	Počet rokov
Budovy, stavby a ich súčasti	20
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6
Inventár	6 - 12
Ostatný majetok	4 - 6

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Reziduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Drobný hmotný majetok. Dobu použiteľnosti stanovila Spoločnosť pri majetku s vyššou obstarávacou cenou ako 900,- EUR (vrátane DPH) a dobou použiteľnosti dlhšou ako 1 rok, nasledovne:

- mobilné telefóny s dobou použiteľnosti 2 roky
- notebook s dobou použiteľnosti 3 roky
- stolové počítače s dobou použiteľnosti 4 roky
- monitory s dobou použiteľnosti 4 roky
- tlačiarne, kopírky, skartovače s dobou použiteľnosti 4 roky

Majetok s obstarávacou cenou nižšou ako 900,- EUR (vrátane DPH) a dobou použiteľnosti dlhšou ako jeden rok účtuje Spoločnosť priamo do nákladov.

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku. Indikátory zníženia hodnoty majetku sa prehodnocujú ku každému dátumu, ku ktorému je zostavovaná účtovná závierka. K zníženiu hodnoty majetku dochádza vtedy, ak existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty, ktoré je výsledkom jednej alebo viacerých udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom vykázaní majetku a takáto udalosť má vplyv na odhadované budúce peňažné toky z majetku. Hodnota majetku je znížená, ak jeho účtovná hodnota prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty majetku sa prehodnotí, ak došlo k zmene predpokladov použitých pri výpočte návratnej hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je zrušená alebo znížená len do takej výšky, aby zostatková hodnota majetku neprevýšila zostatkovú hodnotu majetku zníženú o odpisy a amortizáciu, ktorá by bola určená, ak by sa neúčtovalo o znížení hodnoty.

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány. Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do iných finančných inštitúcií (napr. Sociálnej poisťovne alebo doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď vznikne povinnosť tieto príspevky uhradiť. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden iný významný súvisiaci záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky. Záväzok Spoločnosti predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje. Záväzok je vypočítaný metódou projektovaných jednotkových kreditov pre každého zamestnanca, pričom je diskontovaný na jeho súčasnú hodnotu. Diskontná sadzba použitá na výpočet súčasnej hodnoty záväzku je odvodená z výnosovej krivky vysoko kvalitných podnikových dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Záväzky. Krátkodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. Záväzky voči zamestnancom predstavujú záväzky z osobných nákladov a súvisiacich príspevkov na sociálne a dôchodkové poistenie. Záväzky voči zamestnancom sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente, keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

Rezervy. Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, ktorá je vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, ktorý bude nutný na vyrovnanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty. V prípade dlhodobého záväzku sa výška rezervy stanovuje použitím diskontovaných peňažných tokov nutných na vyrovnanie súčasnej povinnosti.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých vynaložených zdrojov na vyrovnanie rezervy očakáva od tretej strany, náhrada sa vykáže ako aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude obdržaná a jej výšku možno spoľahlivo stanoviť.

Zdaňovanie. Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky z umoriteľných daňových strát a z iných dočasných rozdielov sa vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať tieto odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad.

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka. 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).

Transakcie v cudzej mene. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Účtovanie výnosov. Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet dôchodkového fondu. Tento výnos je spoločnosťou účtovaný v čase identifikácie príspevkov sporiteľa na účte nepriradených platieb. Spoločnosť tento výnos časovo rozlišuje len v rámci minimálneho obdobia, po ktoré je na základe zmluvy isté, že sporiteľ bude klientom spoločnosti. Táto doba je jeden mesiac. Sporiteľ môže svoje prostriedky kedykoľvek previesť do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, t.j. zmluvná doba poskytovania služby neprevyšuje jeden mesiac a zákazník tiež nemá významné zmluvné právo, aby mu Spoločnosť do budúcnosti poskytovala služby za nižšie ako trhové ceny.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dlhopisovom a akciovom 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, najskôr však od 1.4.2012. Výnos sa zaúčtuje len ak neexistuje významné riziko jeho budúceho odúčtovania, t.j. prakticky sa výnos zaúčtuje keď naň vznikne nárok.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zo zákona daná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov. Vzhľadom na nízke pravdepodobnosti dopĺňania do fondu z titulu porušenia garancie a nízkej miere spoľahlivosti odhadov na 10 ročnom horizonte, spoločnosť k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 neúčtuje o rezerve na garancie. Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška inkasovaných výnosov prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

Modely spoločnosti ukazujú, že z dlhodobého hľadiska výška budúcich inkasovaných výnosov vysoko prevyšuje prípadné straty z doplatenia porušenia garancie.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožiteľnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční netto, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Veďfajšie náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií. V zmysle stanov Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa najmenej o 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania.

Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o vytvorení ďalších fondov a určiť spôsob ich tvorby, doplnenia a použitia.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného roka, vykazuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vykazuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle zákona o 43/2004 Z.z. O starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Spoločnosť nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond pre účely účtovných štandardov za svoju dcérsku účtovnú jednotku. Ak v tomto dôchodkovom fonde v desaťročnom sledovanom období dôchodková jednotka zaznamenať stratu, Spoločnosť je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu (od 1. 1. 2013 – 31. 12. 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období. Ku koncu účtovného obdobia sa neočakáva akékoľvek plnenie z tejto záruky a fond priebežne v rámci sledovaného desaťročného obdobia zaznamenal nárast hodnoty o 9,77 % (2020: 10,66 %). V súlade s účtovnými štandardmi spoločnosť musí formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú 2 516 574 tisíc EUR (2020: 2 418 099 tisíc EUR).

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a záväzkov na súvahe spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 26 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

Vykazovanie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi vo výkaze peňažných tokov. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú náklady súvisiace s bežnou prevádzkovou činnosťou spoločnosti, a preto sú aj v rámci výkazu peňažných tokov uvádzané ako súčasť bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2021, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 28. mája 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr). Novela poskytuje nájomcom (no nie prenajímateľom) úľavu vo forme dobrovoľného uplatnenia výnimky pri posudzovaní, či je zľava z nájomného súvisiaca s Covid-19 modifikáciou lízingového vzťahu, alebo nie. Nájomcovia sa môžu rozhodnúť, že o zľavách z nájomného budú účtovať rovnakým spôsobom ako v prípade, keby nešlo o modifikáciu lízingového vzťahu. V mnohých prípadoch to povedie k tomu, že o zľave sa bude účtovať ako o variabilnej lízingovej platbe. Toto praktické zjednodušenie sa aplikuje iba na tie zľavy z nájomného, ktoré sú priamym dôsledkom Covid-19, a to iba vtedy, ak budú splnené všetky nasledujúce podmienky: a) zmena lízingových splátok spôsobí, že revidovaná protihodnota za lízing je v podstate rovnaká alebo nižšia než protihodnota za lízing bezprostredne pred danou zmenou; b) akékoľvek zníženie lízingových splátok ovplyvní iba platby splatné najneskôr 30. júna 2021 a c) nedôjde k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok lízingu. Ak sa nájomca rozhodne aplikovať toto praktické zjednodušenie, musí ho uplatniť konzistentne na všetky svoje lízingové zmluvy s podobnými charakteristikami, ktoré sú uzatvorené za podobných podmienok. Novela sa má uplatňovať retrospektívne v súlade s IAS 8, no nájomcovia nebudú musieť upravovať údaje za predchádzajúce účtovné obdobia a ani uvádzať zverejnenia podľa 28(f) v IAS 8. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení úrokovú sadzbu pre diskontovanie budúcich lízingových platieb.

- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 vyžadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby, kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien stratégie riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, respektíve ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy aplikovať, keď nadobudnú účinnosť.

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – novela IFRS 10 a IAS 28 (vydaná 11. septembra 2014 a účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý stanoví IASB). Táto novela rieši nesúlad medzi požiadavkami IFRS 10 a IAS 28 pri predaji alebo vklade majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom. Najvýznamnejším dôsledkom je skutočnosť, že ak ide o prevod podniku, vykáže sa zisk alebo strata v plnej výške. Čiastočný zisk alebo strata sa vykážu vtedy, ak predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, a to aj v prípade, ak tento majetok vlastní prevádzaná dcérska spoločnosť. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval spoločnostiam účtovať o poistných zmluvách s využitím existujúcej účtovnej praxe. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie o všetkých typoch poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení) upravené o existujúce riziká, ktorá zohľadňuje všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení spôsobom konzistentným so zistiteľnými trhovými informáciami; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku reprezentujúcu nezaslúžený zisk v skupine poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako bude existujúce riziko expirovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, vykáže účtovná jednotka stratu okamžite. EÚ dosiaľ tento nový štandard neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jeho dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

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

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

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty v bankách splatné na požiadanie a pokladničné hodnoty. K zostatkom účtov nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Bežné účty v banke s ratingom A3 podľa Moody's	17 013	5 784
Pokladničné hodnoty	-	2
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	17 013	5 786

Správcovská spoločnosť má zriadené bankové účty vedené v EUR u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou od 3 do 12 mesiacov. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Vklady v banke s ratingom A3 podľa Moody's	4 986	4 999
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	(3)	(3)
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	4 983	4 996

Správcovská spoločnosť má termínované vklady uložené u depozitára – Tatra banka, a.s.

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Pohľadávky z odplát za správu	836	721
Pohľadávky z odplát za zhodnotenie	-	391
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	836	1 112

Spoločnosť má pohľadávky voči svojim fondom. Pohľadávky nemajú pridelený úverový rating, avšak riziko nesplatenia je minimálne.

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	642	698
Náklady budúcich období	41	34
Ostatné poskytnuté preddavky	1	1
Ostatný majetok	33	29
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	717	762

10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia predstavuje slovenské štátne dlhopisy. Rating Slovenskej republiky podľa Moody's je A2. Spoločnosť k portfóliu týchto dlhopisov vytvorila opravnú položku vo výške 10 tisíc EUR na základe modelu „12 mesačných očakávaných strát“.

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch EUR	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	Dlhopisy (bod 10 poznámok)	Iné	Spolu
Stav opravných položiek k 1. januáru 2021	3	-	8	-	11
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	3	-	2	-	5
Predaj finančného majetku	(3)	-	-	-	(3)
Konečný stav opravných položiek k 31. decembru 2021	3	-	10	-	13

12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

V tisícoch EUR	2021	2020
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	12 842	12 766
Opravné položky	(940)	(1 082)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	11 902	11 684
Prírastky za obdobie	1 317	1 528
Amortizácia za obdobie	(1 251)	(1 309)
Trvalý odpis za obdobie*	(156)	(143)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek*	163	142
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	12 752	12 842
Opravné položky	(777)	(940)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	11 975	11 902

Informácie k opravným položkám a trvalému odpisu sú uvedené v bode č. 2 poznámok.

Test hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

Analýza citlivosti výsledkov testu na zníženie hodnoty je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba +1PB	Náklady +10%	Výnosy fondu -0,5PB
Opravná položka-stav	777	801	804	821
Opravná položka-%zmena	0%	3,0%	3,5%	5,7%
ukazovateľ/zmena parametra	Bez zmeny	Disk. sadzba -1PB	Náklady -10%	Výnosy fondu +0,5PB
Opravná položka-stav	777	751	743	737
Opravná položka-%zmena	0%	-3,3%	-4,3%	-5,1%

Vysvetlivky: Bez zmeny=Účtovná hodnota, PB=percentuálny bod

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli vytvorené segmenty podľa pásma koeficientu pasivity klienta (pásma po každých desiatich percentách) v kombinácii s dvoma pásmami zostatku na osobnom dôchodkovom účte klienta (do a od 3300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezaplatil príspevok v posledných 36 mesiacoch deleno 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

13. Software a iný nehmotný majetok

V tisícoch EUR	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2020				
Obstarávacia cena	9 184	567	37	9 788
Oprávky a opravné položky	(4 001)	(462)	-	(4 463)
Účtovná zostatková cena	5 183	105	37	5 325
Prírastky		-	467	467
Presuny	257	14	(271)	-
Odpisy	(272)	(5)		(277)
Úbytky	(25)	(1)	-	(26)
K 31. decembru 2020				
Obstarávacia cena	9 417	580	233	10 230
Oprávky a opravné položky	(4 248)	(467)	-	(4 715)
Účtovná zostatková cena	5 169	113	233	5 515
Prírastky		-	281	281
Presuny	267		(267)	-
Odpisy	(1 448)	(53)		(1 501)
Úbytky	(2 975)	(357)	(166)	(3 498)
K 31. decembru 2021				
Obstarávacia cena	6 709	223	81	7 013
Oprávky a opravné položky	(3 845)	(144)	-	(3 989)
Účtovná zostatková cena	2 864	79	81	3 024

14. Pozemky, budovy a zariadenia

V tisícoch EUR	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2020					
Obstarávacia cena	33	413	212	-	658
Oprávky a opravné položky	(30)	(330)	(191)	-	(551)
Účtovná zostatková cena	3	83	21	-	107
Prírastky	-	-	-	30	30
Presuny	5	25	-	(30)	-
Odpisy	(2)	(39)	(7)	-	(48)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	(4)	(29)	(70)	-	(103)
K 31. decembru 2020					
Obstarávacia cena	34	409	142	-	585
Oprávky a opravné položky	(28)	(339)	(137)	-	(504)
Účtovná zostatková cena	6	70	5	-	81
Prírastky	-	-	-	1	1
Presuny	-	1	-	(1)	-
Odpisy	(1)	(35)	(3)	-	(39)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	(1)	(7)	(103)	-	(111)
K 31. decembru 2021					
Obstarávacia cena	33	403	39	-	475
Oprávky a opravné položky	(29)	(368)	(39)	-	(436)
Účtovná zostatková cena	4	35	-	-	39

Spoločnosť mala k 31. decembru 2021 poistený hmotný majetok do výšky 39 (2020: 81 tisíc EUR).

15. Zamestnanecké požitky

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Závazky voči zamestnancom	270	158
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	64	110
Sociálny fond	8	5
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	60	42
Zamestnanecké požitky celkom	402	315

16. Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	267	109
Daň zo závislej činnosti	30	14
Ostatné daňové záväzky	10	7
Výnosy budúcich období	135	152
Ostatné záväzky celkom	442	282

V ostatných daňových záväzkoch vykazuje Spoločnosť záväzky z dane z motorových vozidiel, dane z pridanej hodnoty a zrážkovej dane z licencií.

17. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo v plnej výške splatené, a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška základného imania je 37 177 tisíc EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a. s., Dostojevského rad 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Rozdelenie zisku za rok 2020 bolo schválené riadnym Valným zhromaždením Spoločnosti konaným dňa 6. apríla 2021. Dividenda na jednu akciu predstavovala 75 422 EUR na akciu (2020: 82 895 EUR na akciu).

18. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov spoločnosť vytvára zákonny rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát.

19. Dane z príjmu

Náklad dane z príjmu predstavuje:

V tisícoch EUR	2021	2020
Splatná daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	5 082	2 459
Zmena v odloženej dani z príjmov	17	61
Náklad na daň z príjmov	5 099	2 520

Odsúhlasenie efektívneho daňového nákladu je nasledovné:

V tisícoch EUR	2021	2020
Výsledok hospodárenia pred zdanením	24 291	11 906
Teoretická daň, ak by sa zdaňoval hospodársky výsledok a nie základ dane (pri sadzbe 21%)	5 101	2 500
Výnosy oslobodené od dane	(47)	(67)
Daňovo neuznatelné náklady	41	18
Dodatočná daňová povinnosť minulých rokov	(14)	7
Ostatné	18	62
Náklad na daň z príjmov	5 099	2 520

Odložená daň predstavuje nasledovné položky:

V tisícoch EUR	31. december 2021	31. december 2020
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na hospodársky výsledok</i>		
Pozemky, budovy a zariadenia	(1)	2
Nehmotný majetok	164	197
Ostatné	32	12
Spolu	195	211
<i>Dočasné rozdiely s vplyvom na ostatný komplexný výsledok</i>		
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	(108)	(226)
Odložená daňová pohľadávka / (záväzok) celkom	87	(15)

20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch EUR	2021	2020
<i>Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:</i>		
- odplatou za správu dôchodkových fondov	10 042	8 922
- odplatou za vedenie osobných dôchodkových účtov	2 892	2 389
- odplatou za zhodnotenie	19 051	5 516
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	31 985	16 827

21. Mzdové náklady

V tisícoch EUR	2021	2020
Hrubé mzdy a odmeny	(1 297)	(1 131)
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1., 2. a 3. pilier)	(258)	(255)
Ostatné sociálne odvody	(158)	(140)
Mzdové náklady celkom	(1 713)	(1 526)

22. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch EUR	2021	2020
Dane a poplatky	(89)	(75)
Štatutárny audit	(52)	(39)
Krátkodobý prenájom priestorov	(121)	(129)
Outsourcing	(191)	(155)
Kancelárske potreby	(13)	(12)
Tlačivá a formuláre	(10)	(17)
Právne služby	(27)	(35)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(123)	(125)
Poštovné	(115)	(124)
Opravy a udržiavanie majetku	(13)	(18)
Služby IT	(1 001)	(562)
Ostatné prevádzkové náklady	(83)	(148)
Náklady na marketing	(70)	(138)
Poistenie majetku	(5)	(7)
Odpísanie nevyužívaných častí SW	(1 030)	-
Neuplatnená DPH na vstupe	(267)	(238)
Ostatné administratívne náklady celkom	(3 210)	(1 822)

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

23. Zverejnenie reálnej hodnoty

Spoločnosť analyzuje finančné nástroje podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt: (a) úroveň 1, ktorá predstavuje kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický nástroj; (b) úroveň 2, ktorá predstavuje oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien) a (c) úroveň 3, ktorá predstavuje oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Vedenie Spoločnosti uplatňuje svoj úsudok pri kategorizovaní finančných nástrojov podľa tejto hierarchie. Ak ocenenie reálnou hodnotou používa trhový vstupný parameter, ktorý si vyžaduje významnú úpravu, ide o úroveň 3 ocenenia. Významnosť vstupného parametra sa posudzuje voči oceneniu reálnou hodnotou daného nástroja ako celku.

(a) Pravidelné ocenenie reálnou hodnotou

Pravidelné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré účtovné štandardy vyžadujú alebo povoľujú pre účely zostavenia súvahy. Nižšie uvádzame ich analýzu podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	31. december 2021				31. december 2020			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	28 186	-	28 186	-	23 475	-	23 475
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	28 186	-	28 186	-	23 475	-	23 475

Pri dlhopisoch kde nebol dostupný trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb z výnosovej krivky pre štátne dlhopisy zverejňovanej spoločnosťou Bloomberg.

(b) Finančné aktíva a záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou.

Účtovná hodnota týchto finančných aktív a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov je približne rovná ich reálnej hodnote (Úroveň 2).

24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 31. decembru 2021 sa na účely ocenenia podľa IFRS 9 "Finančné nástroje" klasifikujú finančné aktíva do týchto kategórií: a) finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; b) dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok; c) majetkové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný zisk a d) finančný majetok v umorovanej hodnote. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva klasifikované ako také pri prvotnom vykázaní alebo následne a ii) aktíva povinne účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú uvedené v bode č. 10 poznámok. Ostatné finančné aktíva Spoločnosti sú klasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou. Všetky finančné záväzky Spoločnosti boli k 31. decembru 2021 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

25. Riadenie kapitálu

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. Vlastné zdroje sú primerané ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5%. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu, Spoločnosť k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020, spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 50 195 tisíc EUR (31. december 2020: 29 269 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 59 925 tisíc EUR (31. december 2020: 46 703 tisíc EUR).

26. Riadenie finančného rizika

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Úverové riziko. Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 31.12.2021 dosiahla 2,92 roky (2020: 3,92 roky). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžka, convexita, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“).

Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

V prípade nárastu trhovej úrokovej miery o 100 bp, by sa zisk Spoločnosti nezmenil, ale došlo by k poklesu vlastného imania o 1 415 tisíc EUR (31. december 2020: poklesu 1 297 tisíc EUR) z dôvodu preceňovania dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. V prípade poklesu trhovej úrokovej miery o 25 bp, by sa zisk Spoločnosti nezmenil, ale došlo by k nárastu vlastného imania o 371 tisíc EUR (31. december 2020: nárastu 341 tisíc EUR) z dôvodu preceňovania dlhopisov, ktoré sú preceňované cez ostatný komplexný výsledok. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Menové riziko. Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity. Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky pre záväzky, pričom aktíva sú analyzované podľa účtovných hodnôt v súvahe, ktoré predstavujú diskontované hodnoty. Tabuľka uvádza len finančné nástroje, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenia*.

Analýza likvidity za finančné nástroje k 31. decembru 2021:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 013	-	-	-	-	17 013
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	4 983	-	-	-	4 983
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	836	-	-	-	-	836
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	104	51	69	12 361	15 601	28 186
Majetok spolu - finančné nástroje	17 953	5 034	69	12 361	15 601	51 018
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	267	-	-	-	-	267
Záväzky spolu - finančné nástroje	267	-	-	-	-	267
Rozdiel k 31. decembru 2021	17 686	5 034	69	12 361	15 601	50 751

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2020:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 786	-	-	-	-	5 786
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	4 996	-	-	4 996
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 112	-	-	-	-	1 112
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	104	50	48	12 525	10 748	23 475
Majetok spolu - finančné nástroje	7 002	50	5 044	12 525	10 748	35 369
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	107	-	-	-	-	107
Záväzky spolu - finančné nástroje	107	-	-	-	-	107
Rozdiel k 31. decembru 2020	6 895	50	5 044	12 525	10 748	35 262

27. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch EUR	2021	2020
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	39	48
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	1 502	277
Vyradenie nevyužívaných častí SW	1 030	-
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	1 407	1 452
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(163)	(142)
Úrokové výnosy	(20)	(61)
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadenia	-	(4)
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	3 795	1 570

28. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – viď bod č. 3 poznámok.

29. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Allianz ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo. Ich mzdy a odmeny boli nasledovné:

V tisícoch EUR	Rok 2021		Rok 2020	
	Náklad	Záväzok	Náklad	Záväzok
Krátkodobé zamestnanecké požitky	481	11	467	27
Spolu	481	11	467	27

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	2021			2020		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávky	-	836	-	-	1 112	-
Ostatné záväzky	3	-	10	1	-	6
Výnosy a náklady						
Poplatky za správu fondov	-	31 985	-	-	16 827	-
Administratívne náklady	185	-	151	161	-	174

30. Iné skutočnosti

Pandémia Covid-19 zasiahla všetky oblasti života, II. pilier nevynímajúc. Vývoj však nepreukázal celkovo významný dopad na finančnú pozíciu spoločnosti za rok 2021.

Podľa očakávaní odborníkov sa vírus môže ďalej šíriť a to aj v nových mutáciách a v niekoľkých vlnách. Spoločnosť nie je momentálne schopná plne posúdiť dôsledky ďalšieho šírenia koronavírusu na jej budúcu finančnú pozíciu a prevádzkovú činnosť, avšak v závislosti od ďalšieho vývoja situácie, dopady môžu byť negatívne a významné.

31. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Od 31. decembra 2021 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť však v danom momente nie je možné úplne predvídať. Spoločnosť nemá vo svojom majetku investície do aktív regionálne či rizikovo prepojených na Ruskú federáciu ani Ukrajinu. Rovnako ani žiadny z obchodných partnerov spoločnosti nemá ruský domicil. Dôchodkové fondy spravované spoločnosťou nemajú priame investície do ruských či ukrajinských aktív. Nepriame investície cez podielové fondy či ETF sú nízke – menšie ako jedno percento majetku fondov. Riziko defaultu emitentov dlhopisov v majetku garantovaného fondu ako priamy dopad vojnového konfliktu či následných sankcií dlhopisových trhov, je aktuálne nízke a je monitorované. Riziká pre obchodné plány Spoločnosti vnímame predovšetkým na strane poklesu príjmov z poplatku za správu v prípade výrazných poklesov akciových trhov.

Táto účtovná závierka bola pripravená a schválená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 14. marca 2022.


Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva
Juraj Dlhopolček, MSc
člen predstavenstva

**GARANT - dlhopisový garantovaný dôchodkový fond,
Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2021
a Správa nezávislého audítora**

marec 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spravujúcej dôchodkový fond GARANT - dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu GARANT - dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2021 a výsledok hospodárenia Fondu za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2021,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 jednotlivci alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Allianz – Slovenská d.s.s. a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.



So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

14. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ing. Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31. decembru 2021

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 1

do

1 2

2 0 2 1

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 0

do

1 2

2 0 2 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A l l i a n z - S l o v e n s k á d ô c h o d k o v á
s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D o s t o j e v s k é h o r a d

Číslo

4

PSČ

8 1 5 7 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

4 2 1 2 / 5 7 1 0 6 8 4 5

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m o l n a r o v a d @ a s d s s . s k

Zostavená dňa:

14.03.2022

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Miroslav Kotov

Juraj Dlhopolček, MSc.

LEI

3	1	5	7	0	0	0	M	M	H	A	E	M	V	J	5	A	T	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

G	A	R	A	N	T		d	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.				

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A

k 31. decembru 2021

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	2 462 434 685	2 377 390 488
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	760 397 950	596 204 861
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	760 397 950	596 204 861
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 696 254 355	1 760 030 468
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	1 696 254 355	1 760 030 468
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	5 782 380	-
a)	otvorených podielových fondov	5 782 380	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	21 155 159
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	21 155 159
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	54 139 106	40 708 708
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	54 139 106	40 708 708
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	2 516 573 791	2 418 099 196

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A

k 31. decembru 2021

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
X	PASÍVA	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	4 162 518	3 450 318
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	3 331 415	2 287 458
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	598 915	942 873
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	232 188	219 987
II.	Vlastné imanie	2 512 411 273	2 414 648 878
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	2 512 411 273	2 414 648 878
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(19 952 334)	31 743 936
	Pasíva spolu	2 516 573 791	2 418 099 196

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roku 2021

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	21 596 229	23 256 307
1.1.	úroky	21 596 229	23 256 307
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	(32 839 580)	18 628 458
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	(11 243 351)	41 884 765
h.	Transakčné náklady	(2 550)	(4 750)
i.	Bankové a iné poplatky	(806)	(524)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(11 246 707)	41 879 491
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(11 246 707)	41 879 491
k.	Náklady na	(7 803 895)	(9 283 802)
k.1	odplatu za správu fondu	(7 378 387)	(6 981 645)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(425 507)	(2 302 157)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(901 733)	(851 753)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata	(19 952 334)	31 743 936

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

POZNÁMKY
úctovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2021
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

Vytvorenie a správa dôchodkového fondu

Dôchodkový fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a. s. (ďalej len „dôchodkový fond“) vytvorila a spravuje dôchodková správcovská spoločnosť Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

V zmysle § 56 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o sds“), vedie správcovská spoločnosť za seba a za každý dôchodkový fond oddelené samostatné účtovníctvo a zostavuje za seba a za každý dôchodkový fond účtovnú závierku.

Dôchodkový fond nemá právnu subjektivitu.

Založenie

Správcovská spoločnosť bola založená bez výzvy na upisovanie akcií zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice N 281/04, N. z. 45259/04 zo dňa 26. mája 2004. Do obchodného registra bola správcovská spoločnosť zapísaná dňa 28. septembra 2004 pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

Dôchodkový fond bol založený dňa 1. januára 2005 a vytvorený pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 22. marca 2005.

Hlavná činnosť

Predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona o sds.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť je 100% dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s. Dostojevského rad 4, 815 74 Bratislava, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku. Materskou spoločnosťou skupiny je Allianz Societas Europaea (ďalej „Allianz SE“), Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov, Nemecko, v sídle ktorej je možné získať konsolidovanú účtovnú závierku skupiny.

Dôchodkový fond GARANT je dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Dôchodkový fond je orientovaný na dosahovanie kladnej výkonnosti počas každého zákonom definovaného sledovaného obdobia. Dĺžka sledovaného obdobia je 10 rokov. Prvé sledované obdobie plyní od 01. januára 2013 – 31. decembra 2022. V prípade negatívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia je správcovská spoločnosť povinná doplniť do dôchodkového fondu vlastný majetok.

Majetok fondu tvoria najmä dlhopisové investície, ktoré sú doplnené peňažnými investíciami.

Ďalšie informácie

Depozitárom dôchodkového fondu je Tatra banka, a. s.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Miroslav Kotov
Členovia:	Juraj Dlhopolček, MSc. Dr. Agata Aniela Przygoda
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Členovia:	Ing. Jozef Paška Venelin Angelov Yanakiev

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY***Východiská pre zostavenie účtovnej závierky***

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o s.d.s. účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2021, výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a poznámok účtovnej závierky, je zostavená v súlade s § 17 a 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. decembra 2020 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 6. apríla 2021.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva, a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok správcovskej spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované v eurách kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu.

Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/(strata) z operácií s devízami“.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhodobé pohľadávky

Dlhodobé pohľadávky (s dohodnutou splatnosťou nad 1 rok) sa oceňujú súčasnou hodnotou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(6) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu dôchodkového fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú na príslušnom účte účtovej skupiny 71 – Náklady na finančné činnosti, alebo na príslušnom účte účtovej skupiny 61 – Výnosy z finančných činností a vykazujú sa ako „Zisk /(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi“ vo výkaze ziskov a strát.

Obstarávacía cena dlhových cenných papierov zahŕňa pohľadávky z časovo rozlíšených úrokov z kupónov. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie zvyšuje o postupne dosahovaný úrok, ktorý je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Prémia alebo diskont pri dlhových cenných papieroch sa účtuje ako úrokový náklad alebo výnos odo dňa obstarania cenného papiera do dňa predaja alebo splatnosti metódou efektívnej úrokovej miery.

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v riadku „Výnosy z úrokov (netto)“ vo výkaze ziskov a strát.

Ocenenie jednotlivých cenných papierov v majetku v dôchodkovom fonde je uskutočňované v súlade so zákonom o sds a v súlade s opatrením Národnej banky Slovenska č. 180/2012 Z.z. o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde (ďalej len „vyhláška“).

V dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde sa hodnota cenných papierov určuje metódou reálnej hodnoty alebo metódou umorovanej hodnoty. Metódu umorovanej hodnoty môže dôchodková správcovská spoločnosť použiť len na určenie hodnoty dlhopisov, iných dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ak splní podmienky dané zákonom a rozhodne o ocenení cenného papiera týmto spôsobom už pri jeho nákupe.

Reálna hodnota cenného papiera sa určuje ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu je možno cenný papier prediť; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane dosiahnutého úrokového výnosu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami zákona o sds a vyhlášky určená správcovskou spoločnosťou inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Ak nie je možné ani takto určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom.

Umorovaná hodnota finančného majetku je suma, v ktorej je cenný papier ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery.

(7) Deriváty

Za derivát sa považuje finančný nástroj, ktorý súčasne spĺňa nasledujúce podmienky:

- jeho reálna hodnota sa mení v závislosti od zmeny úrokovej miery, ceny cenného papiera, kurzu cudzích mien, cenového indexu, úverového indexu, ratingu alebo podobnej premennej,
- nevyžaduje začiatkové čisté investície alebo vyžaduje začiatkové čisté investície, ktoré sú nižšie ako by sa vyžadovalo pri iných druhoch finančných nástrojov, ktoré podobne reagujú na zmeny v úverových faktoroch a trhových faktoroch,
- je dohodnutý a vyrovnaný k budúcemu dátumu, pričom doba od dohodnutia obchodu do jeho vyrovnania je dlhšia ako pri spotovej operácii.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Podľa zámeru, s ktorým boli deriváty dohodnuté, sa členia na:

- deriváty určené na obchodovanie,
- zabezpečovacie deriváty.

V zmysle § 81 ods.1 písmeno h) a § 83 zákona o sds možno v prospech a na ťarchu majetku v dôchodkovom fonde uskutočňovať obchody určené na obmedzenie menového rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

- zodpovedajú stratégii dôchodkového fondu v riadení rizík,
- zabezpečovací vzťah je od začiatku formálne zdokumentovaný, pričom dokumentácia umožňuje identifikáciu zabezpečovaných nástrojov, zabezpečovacích nástrojov a zabezpečovaného rizika. Dokumentácia zároveň preukazuje efektívnosť zabezpečenia, ako aj spôsob hodnotenia efektívnosti,
- zabezpečenie je vysoko efektívne, t.j. v priebehu zabezpečovacieho vzťahu zodpovedajú zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích nástrojov zmenám reálnych hodnôt zabezpečovaných nástrojov zodpovedajúcich zabezpečovanému riziku v rozpätí 80 % až 125 %.

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „ Zisk /(strata) z derivátov“.

(8) Ostatné pohľadávky a záväzky

Ostatné pohľadávky a záväzky sa účtujú v nominálnych hodnotách. Ocenenie pohľadávok sa znižuje o pochybné a nevymožiteľné pohľadávky. Prípadné úrokové výnosy alebo náklady súvisiace s pohľadávkami alebo záväzkami sú súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok a záväzkov.

(9) Náklady, odplata správcovskej spoločnosti a odplata depozitárovi

V zmysle § 63 správcovskej spoločnosti prináležia za obhospodarovanie dôchodkového fondu odplaty, a to odplata za správu dôchodkového fondu a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ktoré sú nákladom dôchodkového fondu.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde 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, najskôr však od 1. apríla 2012.

V prípade dlhopisového dôchodkového fondu je zachovaná garancia dosiahnutia pozitívnej výkonnosti počas sledovaného obdobia, ktoré je 10 rokov.

3	1	5	7	0	0	0	M	M	H	A	E	M	V	J	5	A	T	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Odplata za služby depozitára dôchodkového fondu je stanovená ako 0,03% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde bez DPH.

(10) Výnosy

Fond vykazuje výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty v Súvahe, Výkaze ziskov a strát a v Poznámkach a hodnoty nákladov alebo strát vo Výkaze ziskov a strát sú uvedené v zátvorkách.

3	1	5	7	0	0	0	M	M	H	A	E	M	V	J	5	A	T	0	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(v EUR)

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	21 596 229	23 256 307
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	146 924 336	119 870 064
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(7 803 895)	(9 283 802)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(343 958)	457 078
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	139 327 465	183 485 690
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(425 221 205)	(645 462 451)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(905 089)	(857 027)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	12 201	10 907
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(126 413 916)	(328 523 234)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	21 085 627	254 612 497
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (+)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	21 085 627	254 612 497
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	189 803 867	166 544 561
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(67 688 350)	(60 514 901)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávok z prestupov do (+/-)	395 368	641 593
22.	Dedičstvá (-)	(4 400 787)	(2 808 046)
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	648 589	453 046
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady za úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	118 758 687	104 316 253
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	13 430 398	30 405 516
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	40 708 708	10 303 192
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	54 139 106	40 708 708

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU
(v EUR)

Ozna- čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	2 414 648 878	2 279 683 329
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	54 546 504 279	52 185 517 048
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,044268	0,043684
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov	189 803 867	166 544 560
2.	Zisk alebo strata fondu	(19 952 334)	31 743 936
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	(1 332)	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(72 087 806)	(63 322 947)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	97 762 395	134 965 550
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 512 411 273	2 414 648 878
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek	57 215 087 521	54 546 504 279
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,043912	0,044268

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU****AKTÍVA****1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU**

Štruktúra dlhopisov oceňovaných umorovanou hodnotou k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	760 397 950	596 204 861
	Spolu	760 397 950	596 204 861

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 633 838	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 058 474	4 116 832
4.	Do jedného roku	18 130 830	13 282 797
5.	Do dvoch rokov	20 441 527	25 960 302
6.	Do piatich rokov	77 738 785	79 479 778
7.	Nad päť rokov	636 394 496	473 365 152
	Spolu	760 397 950	596 204 861

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	760 397 950	596 204 861
2.1.	nezaložené	760 397 950	596 204 861
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	760 397 950	596 204 861

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	212 085 851	256 783 071
7.	Nad päť rokov	1 484 168 504	1 503 247 397
	Spolu	1 696 254 355	1 760 030 468

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	10 048 303	-
3.	Do šiestich mesiacov	78 762 109	50 606 075
4.	Do jedného roku	17 512 687	64 551 212
5.	Do dvoch rokov	271 510 382	169 572 861
6.	Do piatich rokov	553 428 461	728 294 308
7.	Nad päť rokov	764 992 413	747 006 012
	Spolu	1 696 254 355	1 760 030 468

V členení podľa druhu dlhopisu:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	s kupónmi	1 696 254 355	1 760 030 468
2.1.	nezaložené	1 696 254 355	1 760 030 468
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 696 254 355	1 760 030 468

3. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nakúpené žiadne akcie.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31.decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	5 782 380	-
1.1.	nezaložené	5 782 380	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	5 782 380	-

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	5 782 380	-
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5 782 380	-

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

5. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 :

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	21 155 159
	Spolu	-	21 155 159

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	21 155 159
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	21 155 159

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	21 155 159
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	21 155 159

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nevlastní v portfóliu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne deriváty.

8. DRAHÉ KOVY

S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium dôchodkový fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

9. KOMODITY

S komoditami dôchodkový fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

10. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	54 139 106	40 708 708
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	54 139 106	40 708 708
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	54 139 106	40 708 708

Dôchodkový fond má zriadený bežný účet u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

11. OSTATNÝ MAJETOK

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadny ostatný majetok.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

PASÍVA**1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

Dlhopisový dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV/Z UKONČENIA SPORENIA/UKONČENIA ÚČASTI

Štruktúra položky záväzkov z presunov, prestupov a iných výplat k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 :

Číslo riadku	2.1. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	2 331 786	1 683 197
2.	Záväzky z vydania certifikátu	960 002	603 924
3.	Záväzky voči Sociálnej poisťovni	32	32
4.	Záväzky voči PROGRES a.n.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	39 595	305
	Spolu	3 331 415	2 287 458

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2021 a v roku 2020 rovnaká, t.j. 1 deň.

3. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	3.1. Záväzky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z odplaty za správu dôchodkového fondu	598 915	552 058
2.	Záväzky za zhodnotenie dôchodkového fondu	-	390 815
	Spolu	598 915	942 873

4. DERIVÁTY

Dôchodkový fond nemal k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne záväzky z derivátov.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVŮV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 :

Číslo riadku	8.1. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzok voči depozitárovi	232 188	219 987
2.	Záväzok za nákup dlhopisov	-	-
	Spolu	232 188	219 987

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**1. Výnosy z úrokov**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	(96 761)	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	16 065	132 121
4.	Dlhové cenné papiere	21 676 925	23 124 186
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	21 596 229	23 256 307

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

4./c. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi

Štruktúra výsledku z operácií s cennými papiermi za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(32 862 665)	18 628 458
4.	Podielové listy	23 085	-
	Spolu	(32 836 580)	18 628 458

Položky zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi obsahujú najmä hodnoty precenenia cenných papierov na reálnu hodnotu.

h. Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za vysporiadanie	(2 550)	(4 750)
	Spolu	(2 550)	(4 750)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

i. Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(761)	(479)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(806)	(524)

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

k. Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(7 378 387)	(6 981 645)
	Spolu	(7 378 387)	(6 981 645)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(425 507)	(2 302 157)
	Spolu	(425 507)	(2 302 157)

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(885 300)	(837 653)
2.	Custody poplatok	(16 433)	(14 100)
	Spolu	(901 733)	(851 753)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY**DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY**

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítať každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2021 bola 0,043912 (k 31. decembru 2020 bola 0,044268).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2021 bola 2 512 411 273 EUR (k 31. decembru 2020 bola 2 414 648 878 EUR).

LEI

3 1 5 7 0 0 0 M M H A E M V J 5 A T 0 8

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

G A R A N T d l h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý d . f .

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2021 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2020 (v EUR)</i>
AKTÍVA	2 516 573 791	2 418 099 196
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	54 139 106	61 863 867
Dlhodobé pohľadávky	-	-
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	2 456 652 305	2 356 235 329
Podielové listy	5 782 380	-
Deriváty	-	-
ZÁVÄZKY	4 162 518	3 450 318
Závazky voči správcovskej spoločnosti	598 915	942 873
Závazky z presunov, prestupov a iných výplat	3 331 415	2 287 458
Ostatné záväzky	232 188	219 987
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	2 512 411 273	2 414 648 878
Počet dôchodkových jednotiek	57 215 087 521	54 546 504 279
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,043912	0,044268

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

Sledované obdobie (rozhodujúce pre povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu v prípade poklesu hodnoty majetku v tomto dôchodkovom fonde) je posledných desať po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Nové sledované obdobie začína plynúť 1. januára každého kalendárneho roka, pričom už začaté sledované obdobia plynú súbežne. Prvé sledované obdobie plynie od 01. januára 2013 – 31. decembra 2022.

V roku 2022 sa zvyšuje sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na 5,5 %. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov.

H. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Po konci roka 2021 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na dôchodkový fond však v danom momente nie je možné úplne predvídať.

Dôchodkový fond nemá priame investície do ruských či ukrajinských aktív. Nepriame investície cez podielové fondy či ETF sú nízke – menšie ako jedno percento majetku fondu. Riziko defaultu emitentov dlhopisov v majetku garantovaného fondu ako priamy dopad vojnového konfliktu či následných sankcií dlhopisových trhov, je aktuálne nízke a je monitorované.

**PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový
fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.**

**Účtovná závierka k 31. decembru 2021
a Správa nezávislého audítora**

marec 2022

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spravujúcej dôchodkový fond PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu dôchodkového fondu PROGRES - akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz - Slovenská d.s.s., a.s. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2021 a výsledok hospodárenia Fondu za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2021,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. 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 jednotlivci alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti Allianz – Slovenská d.s.s. a.s., ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.



So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

14. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

Ing. Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podielového fondu, okrem ŠPFN, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 31. decembru 2021

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D O G 1 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 8 0 3 2 2

Účtovná závierka

☒ riadna ☐ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok
 od 0 1 2 0 2 1
 do 1 2 2 0 2 1

IČO

3 5 9 0 1 6 2 4

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok
 od 0 1 2 0 2 0
 do 1 2 2 0 2 0

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A l l i a n z - S l o v e n s k á d ô c h o d k o v á
 s p r á v c o v s k á s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
 d ô c h o d k o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

D o s t o j e v s k é h o r a d

Číslo

4

PSČ

8 1 5 7 4

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

4 2 1 2 / 5 7 1 0 6 8 4 5

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m o l n a r o v a d @ a s d s s . s k

Zostavená dňa:

14.03.2022

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Miroslav Kotov

Juraj Dlhopolček, MSc.

LEI

3	1	5	7	0	0	1	S	A	2	4	S	U	2	2	D	C	G	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

P	R	C	G	R	E	S		a	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		d	.	f	.					

OBSAH

Súvaha

Výkaz ziskov a strát

Poznámky účtovnej závierky

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A
k 31. decembru 2021
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	AKTÍVA	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 005 473 506	743 563 767
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	344 985 444	245 292 845
a)	obchodovateľné akcie	344 985 444	245 292 845
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	610 606 985	453 653 053
a)	otvorených podielových fondov	166 835 282	100 844 387
b)	ostatné	443 771 703	352 808 666
5.	Krátkodobé pohľadávky	163 260	8 140 157
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	8 018 215
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	163 260	121 942
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	49 717 817	36 477 712
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	11 546 694	8 761 323
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 507 099	8 761 018
11.	Ostatný majetok	39 595	305
	Aktíva spolu	1 017 020 200	752 325 090

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

Názov spravovaného fondu

ÚČ FOND 1-02

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

S Ú V A H A
k 31. decembru 2021
v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	PASÍVA	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	705 279	517 268
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	330 459	248 207
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	237 564	169 409
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	137 256	99 652
II.	Vlastné imanie	1 016 314 921	751 807 822
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 016 314 921	751 807 822
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	170 914 186	35 062 125
	Pasíva spolu	1 017 020 200	752 325 090

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2021

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov (netto)	(23 167)	(33 353)
1.1.	úroky	(23 167)	(33 353)
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend	6 952 821	5 760 083
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	6 952 821	5 760 083
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s CP a podielmi	154 050 382	62 434 278
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	33 596 557	(34 431 692)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	(1 211 763)	7 471 057
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	(18 030)
I.	Výnos z majetku vo фонде	193 364 830	41 182 343
h.	Transakčné náklady	(8 471)	(14 145)
i.	Bankové a iné poplatky	(212)	(196)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	193 356 147	41 168 002
j.	Náklady na financovanie fondu	(658 757)	(594 159)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(658 757)	(594 159)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	192 697 390	40 573 843
k.	Náklady na	(21 289 198)	(5 154 435)
k.1	odplatu za správu fondu	(2 663 453)	(1 940 183)
k.2	odplata za zhodnotenie majetku v dôch.fonde	(18 625 745)	(3 214 252)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(494 006)	(357 283)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata	170 914 186	35 062 125

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Miroslav Kotov
Členovia:	Juraj Dlhopolček, MSc. Dr. Agata Aniela Przygoda
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Todor Todorov
Členovia:	Ing. Jozef Paška Venelin Angelov Yanakiev

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY***Východiská pre zostavenie účtovnej závierky***

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania dôchodkového fondu (angl. going concern).

V súlade s ustanoveniami § 56 ods. 1 zákona o s.d.s. účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2021 výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a poznámok účtovnej závierky, je zostavená v súlade s §§ 17 a 23 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) ako riadna účtovná závierka.

Pri vedení účtovníctva a zostavovaní účtovnej závierky sa postupuje v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v platnom znení, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“), pokiaľ tieto nie sú v rozpore so zákonom o sds.

Účtovná závierka dôchodkového fondu k 31. decembru 2020 bola schválená na valnom zhromaždení jediným akcionárom dňa 6. apríla 2021.

Použité nové účtovné metódy a zásady, dôvod ich uplatnenia a vplyv na výsledok hospodárenia a čistý majetok dôchodkového fondu

Spoločnosť neuplatnila v porovnaní s predošlým obdobím žiadne nové účtovné metódy a zásady.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

Účtovné zásady a účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Nasledovné účtovné zásady a metódy boli účtovnou jednotkou pri zostavovaní účtovnej závierky aplikované konzistentne:

(1) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je dňom uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň vykonania platby, deň zúčtovania príkazu bankou, deň pripísania peňažných prostriedkov od Sociálnej poisťovne na účet dôchodkového fondu, deň, v ktorom dôjde k nadobudnutiu vlastníctva a k zániku vlastníctva, deň vzniku pohľadávky alebo záväzku a deň, v ktorom dôjde k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady, a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú, alebo ktoré vyplývajú z vnútorných podmienok správcovskej spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

Pri účtovaní nákupu alebo predaja cenných papierov s obvyklým termínom dodania (spotové operácie) je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň dohodnutia obchodu s cenným papierom.

(2) Prepočet cudzej meny

Operácie v cudzej mene sú zaúčtované EUR kurzom platným v deň uskutočnenia operácie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané na eurá kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným v deň, ku ktorému sa vykonáva ocenenie a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka dôchodkového fondu.

Realizovaný kurzový zisk alebo strata z operácií v cudzej mene sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Zisk/(strata) z operácií s devízami“.

Nerealizované kurzové zisky alebo straty z prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sú vykázané taktiež v tejto položke.

(3) Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (prostriedky na bežných a vkladových účtoch splatné do 24 hodín) sa účtujú v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty položiek.

(4) Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky sa účtujú pri ich vzniku v nominálnych hodnotách. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou. Časové rozlíšenie úrokových výnosov je súčasťou účtovnej hodnoty týchto pohľadávok.

(5) Dlhové a majetkové cenné papiere

Všetky cenné papiere v portfóliu dôchodkového fondu sú účtované v okamihu dohodnutia obchodu. Každý nákup a predaj cenných papierov, ktorý si vyžaduje dodanie v lehote ustanovenej nariadením alebo trhovými zvyklosťami („obvyklý“ nákup a predaj) sa vykazuje ako pohotovú operáciu. Obchody s cennými papiermi, ktoré nespĺňajú podmienku obvyklého vyrovnania na príslušnom trhu cenných papierov, sa účtujú ako finančné deriváty (termínové operácie).

Cenné papiere sú prvotne účtované v obstarávacej cene bez nákladov súvisiacich s ich obstaraním.

Náklady súvisiace s obstaraním cenných papierov sú v okamihu nákupu zaúčtované ako náklady a vykázané v položke „Transakčné náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

Názov spravovaného fondu

- Deriváty v majetku dôchodkového fondu obstarané ako zabezpečovacie deriváty (a takto aj pri obstaraní klasifikované) musia spĺňať definované požiadavky pre účtovanie hedgingu:

Deriváty sa odo dňa dohodnutia obchodu do dňa vyrovnania obchodu účtujú na podsúvahových účtoch, pričom o reálnej hodnote derivátov sa účtuje v súvahe v samostatnej položke „Deriváty“. V deň vyrovnania obchodu sa zruší podsúvahový zápis a účtuje sa na súvahových účtoch. Zmeny reálnych hodnôt zabezpečovacích derivátov sa účtujú oproti príslušným nákladovým a výnosovým účtom účtovných skupín 71 – Náklady na finančné činnosti, resp. 61- Výnosy z finančných činností. Realizované zisky a straty z derivátov z efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát spolu s príslušným druhom nákladov, ktorý vznikol zo zabezpečovaného nástroja. Neefektívna časť derivátov je vykázaná v položke „ Zisk /(strata) z derivátov“.

(7) Drahé kovy

Certifikáty sú oceňované cenou dosiahnutou na regulovanom trhu. Certifikáty v majetku fondu sú kryté fyzickým kovom.

(8) Ostatné pohľadávky a záväzky

(9) Náklady, odplata správcovskej spoločnosti a odplata depozitárovi

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

E. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU
(v EUR)

Ozna- čenie	D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	751 807 822	624 376 961
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	11 695 391 834	10 116 882 721
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,064282	0,061716
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových fondov a doplnkových dôchodkových fondov	94 772 966	72 992 814
2.	Zisk alebo strata fondu	170 914 186	35 062 125
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(1 180 053)	19 375 922
II.	Nárast / pokles čistého majetku	264 507 099	127 430 861
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 016 314 921	751 807 822
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek /doplňkových dôchodkových jednotiek	13 003 455 507	11 695 391 834
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky /jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,078157	0,064282

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

F. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU****AKTÍVA****1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU HODNOTOU**

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne investície v dlhopisoch oceňovaných umorovanou hodnotou.

2. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Dôchodkový fond nemal v portfóliu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne investície v dlhopisoch oceňovaných reálnou hodnotou.

3. AKCIE

Štruktúra akcií v portfóliu dôchodkového fondu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	344 985 444	245 292 845
1.1.	nezaložené	344 985 444	245 292 845
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	344 985 444	245 292 845
3.	JPY	-	-
4.	GBP	-	-
5.	SEK	-	-
6.	PLN	-	-
7.	CAD	-	-
8.	AUD	-	-
9.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	344 985 444	245 292 845

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

4. PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31.decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

V členení podľa druhu:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	166 835 282	100 844 387
1.1.	nezaložené	166 835 282	100 844 387
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	443 771 703	352 808 666
2.1.	nezaložené	443 771 703	352 808 666
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	610 606 985	453 653 053

V členení podľa denominačnej meny:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	427 992 230	310 729 687
2.	USD	108 814 458	83 650 505
3.	JPY	73 800 297	59 272 861
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	610 606 985	453 653 053

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

5. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

V členení podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	163 260	121 942
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	-	8 018 215
	Spolu	163 260	8 140 157

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	163 260	121 942
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	8 018 215
	Spolu	163 260	8 140 157

V členení podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	163 260	8 140 157
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	163 260	8 140 157

6. DLHODOBÉ POHLÁDÁVKY

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne dlhodobé pohľadávky.

7. DERIVÁTY- AKTÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne deriváty.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

8. DRAHÉ KOVY

Dôchodkový fond eviduje v účtovníctve certifikát viazaný na cenu zlata, v hodnote 49 717 817 EUR (k 31. decembru 2020: 36 477 712 EUR). S drahými kovmi ako zlato, striebro, platina alebo paládium, vo fyzickej podobe, fond v bežnom ani predchádzajúcom účtovnom období neobchodoval.

Štruktúra investícií k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	8. Drahé kovy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	49 717 817	36 477 712
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	49 717 817	36 477 712

9. KOMODITY

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne komodity.

PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov podľa mien k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 943 173	8 348 150
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	8 943 173	8 348 150
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	8 943 173	8 348 150

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 563 922	410 010
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 563 922	410 010
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 563 922	410 010

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4	3
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií.	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4	3
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4	3

Dôchodkový fond má zriadené bežné účty u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

10. OSTATNÝ MAJETOK

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

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávky za dividendy	-	-
2.	Ostatné pohľadávky – poplatok za vedenie bankového účtu CM	-	-
3.	Pohľadávky z presunov	39 595	305
	Spolu	39 595	305

PASÍVA**1. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM**

Dôchodkový fond neeviduje k 31.decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne krátkodobé záväzky voči bankám.

2. ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV/ Z UKONČENIA SPORENIA/ UKONČENIA ÚČASTI

Štruktúra položky záväzky z presunov, prestupov a iných výplat k 31.decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	2.I. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z výplaty dedičstva	321 579	245 001
2.	Záväzky z certifikátu	8 880	3 206
3.	Záväzky voči GARANT d.g.d.f., Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	-	-
	Spolu	330 459	248 207

Priemerná doba úhrady záväzku z presunov, prestupov a iných výplat bola v priebehu roku 2021 a v roku 2020 rovnaká, t.j. 1 deň.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

3. ZÁVÄZKY VOČI DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Závazky voči dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	3.1. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z odplaty za správu dôchodkového fondu	237 564	169 409
2.	Závazky zo zhodnotenia dôchodkového fondu	-	-
	Spolu	237 564	169 409

4. DERIVÁTY - PASÍVA

Dôchodkový fond neeviduje k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne deriváty.

5. REPOOBCHODY

Dôchodkový fond nemá voči bankovým subjektom žiadne záväzky z repoobchodov.

6. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA FINANČNÉHO MAJETKU

Dôchodkový fond neeviduje 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne záväzky z vypožičania finančného majetku.

7. ZÁVÄZKY Z VYPOŽIČANIA DRAHÝCH KOVOV A KOMODÍT

Dôchodkový fond neeviduje 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 žiadne záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra položky ostatné záväzky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	7.1. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazok voči depozitárovi	137 256	99 652
2.	Závazky za nákup akcií	-	-
3.	Závazok z nákupu CP - Bloomberg	-	9
	Spolu	137 256	99 652

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT**a) Výnosy z úrokov**

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	(23 978)	(42 778)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	810	9 426
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	(23 168)	(33 353)

b) Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku

Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku podľa meny za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 997 609	1 264 143
2.	USD	4 241 952	3 774 438
3.	JPY	713 260	721 502
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	6 952 821	5 760 083

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

e) Čistý zisk / (strata) z operácií s drahými kovmi a komoditami

Štruktúra výsledku z operácií s drahými kovmi za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

(viď bod 8 drahé kovy):

Číslo riadku	7./f. Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Zlato	(1 211 763)	7 471 057
2.	Striebro	-	-
3.	Platina	-	-
4.	Paládium	-	-
	Spolu	(1 211 763)	7 471 057

f) Náklady na dane

Štruktúra položky náklady na dane za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	j.3. Náklady na dane a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Daň z dividend	(658 757)	(594 159)
	Spolu	(658 757)	(594 159)

g) Transakčné náklady

Štruktúra položky transakčné náklady za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Poplatky za sprostredkovanie	(1 572)	(3 845)
2.	Poplatky za vysporiadanie	(6 899)	(10 300)
	Spolu	(8 471)	(14 145)

Položka obsahuje poplatky súvisiace s nákupom a predajom cenných papierov.

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

h) Bankové a iné poplatky

Štruktúra položky bankové a iné poplatky za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(167)	(151)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(45)	(45)
	Spolu	(212)	(196)

i) Náklady na odplaty

Štruktúra nákladových položiek za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 a za obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020:

Číslo riadku	k.1 Odplata za správu fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za správu dôchodkového fondu	(2 663 453)	(1 940 183)
	Spolu	(2 663 453)	(1 940 183)

Číslo riadku	k.2 Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Odplata za zhodnotenie majetku	(18 625 745)	(3 214 252)
	Spolu	(18 625 745)	(3 214 252)

Číslo riadku	l. Náklady na odplaty za služby depozitára	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Depozitársky poplatok	(319 317)	(232 690)
2.	Custody poplatok	(174 689)	(124 593)
	Spolu	(494 006)	(357 283)

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

G. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Dôchodkový fond neevidoval žiadne iné podsúvahové položky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

DÔCHODKOVÉ JEDNOTKY

Podiel sporiteľov na majetku v dôchodkovom fonde je vyjadrený prostredníctvom dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch sporiteľov.

V zmysle zákona o sds sa aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky v deň výpočtu určí ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu, pričom čistou hodnotou majetku v dôchodkovom fonde sa rozumie rozdiel medzi hodnotou majetku v dôchodkovom fonde a jeho záväzkami.

Čistú hodnotu majetku v dôchodkovom fonde a aktuálnu hodnotu dôchodkovej jednotky je správcovská spoločnosť povinná vypočítat každý pracovný deň.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky dôchodkového fondu k 31. decembru 2021 bola 0,078157 (k 31. decembru 2020 bola 0,064282).

Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde k 31. decembru 2021 bola 1 016 314 921 EUR (k 31. decembru 2020 bola 751 807 822 EUR).

LEI

3 1 5 7 0 0 1 S A 2 4 S U 2 2 D C G 1 6

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

P R O G R E S a k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý d . f .

Tabuľka uvádza výpočet čistej hodnoty aktív podľa účtovníctva:

	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2021 (v EUR)</i>	<i>Hodnota majetku dôchodkového fondu pre výpočet hodnoty dôchodkovej jednotky k 31.12.2020 (v EUR)</i>
AKTÍVA	1 017 020 200	752 325 090
Krátkodobé pohľadávky, peniaze a peňažné ekvivalenty	11 709 954	16 901 480
Dlhové cenné papiere bez kupónov	-	-
Dlhové cenné papiere s kupónmi	-	-
Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	344 985 444	245 292 845
Podielové listy	610 606 985	453 653 053
Drahé kovy	49 717 817	36 477 712
ZÁVÄZKY	705 279	517 268
Závazky voči správcovskej spoločnosti	237 564	169 409
Závazky z vrátenia podielov/ z ukončenia sporenia/ ukončenia účasti	330 459	248 207
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	137 256	99 652
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	1 016 314 921	751 807 822
Počet dôchodkových jednotiek	13 003 455 507	11 695 391 834
Hodnota dôchodkovej jednotky	0,078157	0,064282

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V roku 2022 sa zvyšuje sadzba povinných príspevkov na starobné dôchodkové sporenie na 5,5 %. Sporitelia si naďalej môžu prispievať aj v podobe dobrovoľných príspevkov, avšak už bez daňového zvýhodnenia.

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO SÚVAHOVOM DNI

Dôchodkový fond nemá priame investície do ruských či ukrajinských aktív. Nepriame investície cez podielové fondy či ETF sú nízke – menšie ako jedno percento majetku fondu. Riziko defaultu emitentov dlhopisov v majetku garantovaného fondu ako priamy dopad vojnového konfliktu či následných sankcií dlhopisových trhov, je aktuálne nízke a je monitorované.