



Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť

**Účtovná závierka za obdobie
Od 01.01.2019 do 30.06.2019
(neauditovaná)**

Obsah

Účtovná závierka k 30. júnu 2019

Súvaha	1
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	2
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	3
Výkaz peňažných tokov	3

Poznámky k účtovnej závierke

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	10
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty	11
7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	11
8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	11
9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	11
10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	11
11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku	12
12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12
13. Software a iný nehmotný majetok	13
14. Pozemky, budovy a zariadenia	13
15. Zamestnanecké požitky	14
16. Ostatné záväzky	14
17. Základné imanie	14
18. Zákonný rezervný fond	14
19. Dane z príjmu	14
20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe	15
21. Mzdové náklady	17
22. Ostatné administratívne náklady	15
23. Zverejnenie reálnej hodnoty	15
24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia	16
25. Riadenie kapitálu	16
26. Riadenie finančného rizika	16
27. Nepeňažné náklady a výnosy	19
28. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti	18
29. Spriaznené osoby	19
30. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia	19

Súvaha

V tisícoch euro	Pozn.	30.6.2019	31.12.2018
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	12 793	503
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	2 699	9 695
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	586	505
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	930	1 173
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*	10	14 992	12 806
Časovo rozlišené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	12 804	16 048
Software a iný nehmotný majetok	13	5 391	5 423
Pozemky, budovy a zariadenia	14	206	169
Odložená daňová pohľadávka	19	-	20
Splatná daň z príjmov právnických osôb	19	-	224
Majetok celkom		50 401	46 566
Vlastné imanie			
Základné imanie	17	37 177	37 177
Zákonný rezervný fond	18	4 509	4 098
Oceňovacie rozdiely		449	253
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		7 316	4 114
Vlastné imanie celkom		49 451	45 642
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	15	328	433
Ostatné záväzky	16	578	491
Odložený daňový záväzok	19	44	-
Záväzky celkom		950	924
Vlastné imanie a záväzky celkom		50 401	46 566

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

	Pozn.	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	20	10 698	5 771
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(759)	(1 101)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	(3 445)	(266)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 494	4 404
Mzdové náklady	21	(931)	(964)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(142)	(143)
Odpisy budov a zariadenia	14	(108)	(20)
Zisk / (strata) z predaja budov a zariadenia		-	5
Ostatné administratívne náklady	22	(811)	(1 147)
Ostatné prevádzkové výnosy		2	5
Čistý zisk / (strata) z predaja finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*		-	-
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		(1)	(1)
Výnosové úroky		52	65
Výsledok hospodárenia pred zdanením		4 555	2 204
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	19	(942)	(451)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 613	1 753
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*		248	(89)
Reklasifikácia oceňovacieho rozdielu finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia* do výsledku hospodárenia pri predaji		-	11
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia*		(52)	19
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		196	(59)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 808	1 694

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch euro	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Ostatné kapitálové fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2018	37 177	318	3 533	-	5 648	46 676
Hospodársky výsledok za rok 2018	-	-	-	-	4 105	4 105
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	(65)	-	-	-	(65)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	(65)	-	-	4 105	4 040
Dividendy	-	-	-	-	(5 073)	(5 073)
Prídel do rezervného fondu	-	-	565	-	(565)	-
Stav vlastného imania k 31.12.2018	37 177	253	4 098	-	4 114	45 642
Hospodársky výsledok za rok 2019	-	-	-	-	3 613	3 613
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	196	-	-	-	196
Komplexný výsledok hospodárenia	-	196	-	-	3 613	3 809
Dividendy	-	-	-	-	-	-
Prídel do rezervného fondu	-	-	411	-	(411)	-
Stav vlastného imania k 30.6.2019	37 177	449	4 509	-	7 316	49 451

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch euro	Pozn.	30.6.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok pred zdanením		4 555	5 209
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	27	4 402	2 215
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		8 957	7 424
Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		6 996	(1 693)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(992)	(1 509)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		162	310
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		(479)	120
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		14 644	4 361
Prijaté úroky		167	261
Zaplatená daň z príjmu		(328)	(1 274)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		14 483	3 348
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup pozemkov, budov a zariadenia		-	(103)
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		(127)	(613)
Nákup finančného majetku		(2 066)	(3 939)
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia		-	5
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		-	6 000
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(2 193)	1 350
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		-	(5 073)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		-	(5 073)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		12 290	(374)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		503	586
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		12 793	503

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 Račianska 62, 831 02 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 30. júnu 2019 boli Ing. Marián Kopecký, Ing. Peter Karcol a Ing. Juraj Lipták. Členovia dozornej rady k 30. júnu 2019 boli Ing. Jozef Paška (predseda), Ing. Dušan Quis (do 11.01.2019), Juraj Dlhopolček MSc. (od 12.01.2019) a Martin Wricke (do 04.06.2019), Venelin Angelov Yanakiev (od 04.06.2019).

K 01.07.2019 nastala zmena na poste predsedu predstavenstva. Novým predsedom predstavenstva sa od 01.07.2019 stal Mgr. Miroslav Kotov. Ing. Marián Kopecký skončil vo funkcii predsedu predstavenstva k 30.06.2019.

K 30.6.2019 mala Spoločnosť 22 (2018: 25) zamestnancov, z toho 3 (2018: 3) zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 6 (2018: 9).

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 tisíce (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 nasledovného majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie bola schválená valným zhromaždením dňa 14.6.2019.

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. Oblasti, 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. Vid' 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 najneskoršie 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 ostatných premenlivých, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenlivých, 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 integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

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 určené 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 počiatkovej 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 vykávanie 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 nezávisle 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. Priemerný vek klienta v roku 2019 bol 40,7 rokov (2018 bol 40,9 rokov), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba do konca sporenia bola 21,3 rokov (2018: 21,1 rokov).

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

Podmienky zaradenia zmluvy medzi stratové sú: dátum pripísania posledného príspevku je starší ako 36 mesiacov a zároveň stav osobného dôchodkového účtu klienta je nižší ako 3 333 EUR.

Od roku 2018 je množina zmlúv, u ktorých sa vykonáva trvalý odpis DAC, rozšírená aj o zmluvy s dlhodobou veľmi nízkym priemerným príspevkom, t. j. spĺňajúce aspoň jednu z dvoch podmienok:

Stav účtu klienta menší ako 3000 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledný rok menší ako 100 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledných 6 rokov menší ako 100 EUR a registrácia zmluvy pred 6 a viac rokmi a aktuálny vek klienta vyšší ako 30 rokov, stav účtu klienta menší ako 2000 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledný rok menší ako 300 EUR a priemerný odhadovaný mesačný vymeriavací základ za posledných 6 rokov menší ako 300 EUR a registrácia zmluvy pred 6 a viac rokmi a aktuálny vek klienta vyšší ako 30 rokov.

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 4 až 20 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. Reziiduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje je predpokladaná v nulovej výške.

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:

V tisícoch euro	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.

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

Zníženie hodnoty majetku 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.

Záväzky zo sprostredkovateľských provízií sú vykázané v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery.

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. Spoločnosť neočakáva plnenie z titulu tejto garancie a preto na ňu nebolo potrebné tvoriť rezervu.

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.

Operatívny leasing. V prípade, že je Spoločnosť nájomca v leasingu, ktorý neprenáša podstatnú časť rizík a úžitkov z vlastníctva majetku z prenajímateľa na Spoločnosť, celkové leasingové splátky sú účtované do nákladov rovnomerne počas doby trvania nájmu.

Leasingy obsiahnuté v iných zmluvách sú oddelené a účtované samostatne ako nájom ak (a) plnenie zmluvy je závislé na používaní konkrétneho majetku alebo skupiny majetku a (b) zmluvné podmienky v podstate dávajú právo na používanie daného majetku.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Vedľajšie 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, vyказuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vyказuje 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 zaznamená 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 7,43 % (2018: 7,43 %). 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 2 222 674 tisíc EUR (2018: 2 125 247 tisíc EUR).

Vyказovanie 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 vyказovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

Účtovanie odplaty za vedenie osobných dôchodkových účtov. 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 nerozlišuje pretože zákazník 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.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok predstavujú prevažne štátne dlhopisy, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok („FVOCI“). Zámerom obchodného modelu držby týchto dlhopisov je inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj predaj finančného aktíva v prípade potreby likvidity. Cieľom obchodného modelu Spoločnosti pre cenné papiere je držba dlhových cenných papierov – štátnych dlhopisov, ktoré má Spoločnosť v úmysle si ponechať na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predáť v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Test hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv. Spoločnosť podrobila časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi testu na zníženie hodnoty, kde sa toto zníženie prejavilo ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov. Návrhová hodnota predstavuje hodnotu z používania. Pri teste zníženia hodnoty boli na základe úsudku vedenia Spoločnosti použité nasledovné predpoklady:

- stornovanosť v ďalších obdobiach vo výške 2,5 % ročne (2,5 % v kalkulácii roku 2018);
- diskontná sadzba 9,0 % (9,0 % v kalkulácii roku 2018) použitá pri diskontovaní peňažných tokov, ktorá je v súlade s momentálnymi očakávaniami konečného akcionára o výnosovosti našej prevádzkovej jednotky;
- predpokladané priemerné dlhodobé zhodnotenie majetku vo fondoch v budúcnosti použité v kalkulácii:
 - o 2 % p.a. (2018: 2% p.a.) v priemere v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde,
 - o 4 % p.a. (2018: 4% p.a.) v priemere v akciovom negarantovanom dôchodkovom fonde,
- náklady na jednu zmluvu 12,05 EUR v roku 2019 a ďalej (v kalkulácii v roku 2018 boli tieto náklady od 12,05 EUR a ďalej).

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.

Spoločnosť plánuje v roku 2019 vykonať ďalší trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov. Odpisovať sa bude pomerovo nenávratná časť aktuálnej zostatkovej hodnoty, pričom pomer sa vypočíta k dátumu uzavretia zmluvy so zohľadnením vynaloženej provízie a odplát určených na pokrytie provízie. Bol vytvorený dodatočný impairment v sume 3 500 000 EUR, čo je predpokladaná výška tohto odpisu.

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

Aplikácia štandardu **IFRS 16, Lízingy** (vydaný 13. januára 2016 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). Tento nový štandard zaviedol nové princípy pre vykazovanie, oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie lízingu. IFRS 16 eliminuje klasifikáciu operatívneho a finančného lízingu, tak ako to definuje IAS 17, a namiesto toho zavádza jednotný model účtovania pre nájomcu. Nájomcovia sú povinní vykázať: (a) aktíva a záväzky pre všetky lízingy dlhšie ako 12 mesiacov pokiaľ nepôjde o aktíva malej hodnoty a (b) odpisovanie prenájatých aktív oddelene od úroku zo záväzkov z lízingu vo výkaze ziskov a strát. Z hľadiska prenajímateľa preberá IFRS 16 väčšinu účtovných zásad zo súčasného štandardu IAS 17. Prenajímateľ pokračuje v klasifikácii operatívneho a finančného lízingu a v rozdielnom účtovaní týchto dvoch typov lízingu.. Aplikácia štandardu neznamenalala pre Spoločnosť významnú zmenu v používaných účtovných metódach a postupoch.

IFRIC 23, Účtovanie neistôt v oblasti dane z príjmov (interpretácia vydaná 7. júna 2017 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr). IAS 12 predpisuje, ako treba účtovať o splatnej a odloženej dani, no nie to, ako sa majú zohľadňovať dopady neistôt. Interpretácia preto objasňuje, ako sa majú aplikovať požiadavky na vykazovanie a oceňovanie uvedené v IAS 12, keď existuje neistota ohľadom dane z príjmov. Účtovná jednotka by mala presne určiť, či sa má každé neisté posúdenie dane zohľadňovať samostatne alebo spoločne s iným alebo viacerými inými neistými daňovými pozíciami, a to na základe toho, ktorý prístup lepšie predpovedá vyjasnenie neistoty. Účtovná jednotka by mala predpokladať, že daňový úrad bude preverovať čiastky, ktoré má právo preverovať, a bude chcieť pritom dopodrobna poznať všetky informácie, ktoré so spomínanými čiastkami súvisia. Ak účtovná jednotka dôjde k záveru, že nie je pravdepodobné, že by daňový úrad akceptoval daňovú pozíciu, následok neistoty sa odrazí v tom, že stanoví súvisiaci zdanieľný hospodársky výsledok, daňové hodnoty, neumorené daňové straty, nevyužitie daňové úľavy či daňové sadzby tak, že použije buď najpravdepodobnejšiu alebo očakávanú hodnotu v závislosti od toho, ktorá metóda bude podľa očakávaní účtovnej jednotky lepšie predpovedať vyjasnenie danej neistoty. Účtovná jednotka zohľadní dopad zmenených skutočností či okolností, resp. dopad nových informácií, ktoré ovplyvňujú interpretáciu vyžadované úsudky alebo odhady, ako zmenu účtovného odhadu. Medzi príklady zmenených skutočností či okolností, resp. nových informácií, ktoré môžu viesť k prehodnoteniu úsudku alebo odhadu, patria o. i. kontroly alebo postupy zo strany daňového úradu, zmeny pravidiel stanovených daňovým úradom, či zánik práva daňového úradu preveriť či opätovne preskúmať daňové pozície. Nie je pravdepodobné, že by chýbajúci súhlas alebo nesúhlas daňového úradu s daňovou pozíciou sám o sebe predstavoval zmenu skutočností či okolností, resp. novú informáciu, ktorá ovplyvňuje interpretáciu vyžadované úsudky a odhady. . Aplikácia štandardu neznamenalala pre Spoločnosť významnú zmenu v používaných účtovných metódach a postupoch.

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, spoločnosť plánuje aplikovať, keď nadobudnú účinnosť.

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 euro	30. júna 2019	31. december 2018
Bežné účty v banke s ratingom A3 podľa Moody's	12 788	494
Pokladničné hodnoty	5	9
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	12 793	503

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 euro	30. júna 2019	31. december 2018
Vklady v banke s ratingom A3 podľa Moody's	2 699	9 695
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	-	-
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	2 699	9 695

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

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch euro	30. júna 2019	31. december 2018
Pohľadávky z odplát za správu	541	505
Pohľadávky z odplát za zhodnotenie	45	-
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	-	-
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	586	505

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

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch euro	30. júna 2019	31. december 2018
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	809	702
Náklady budúcich období	25	84
Ostatné poskytnuté preddavky	80	374
Ostatný majetok	16	13
Opravná položka	-	-
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	930	1 173

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 11 tisíc EUR na základe modelu „12 mesačných očakávaných strát“.

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch euro	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	Dlhopisy (bod 10 poznámok)	Iné	Spolu
Stav opravných položiek k 31. decembru 2018	6	-	9	-	15
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	-	-	2	-	2
Zmena stavu opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku z dôvodu jej prehodnotenia	-	-	-	-	-
Predaj finančného majetku	(4)	-	-	-	(4)
Odpis pohľadávok	-	-	-	-	-
Konečný stav opravných položiek k 30. júnu 2019	2	-	11	-	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 euro	30.6.2019	31.12.2018
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	16 372	16 722
Opravné položky	(324)	(160)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	16 048	16 562
Prírastky za obdobie	960	1 499
Amortizácia za obdobie	(759)	(1 850)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek	(3 445)	(164)
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	16 573	16 372
Opravné položky	(3 769)	(324)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	12 804	16 048

Informácie k opravným položkám sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

13. Software a iný nehmotný majetok

V tisícoch euro	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2018				
Obstarávacia cena	8 413	567	8	8 988
Oprávky a opravné položky	(3 438)	(451)	-	(3 889)
Účtovná zostatková cena	4 975	116	8	5 099
Prírastky		-	613	613
Presuny	604		(604)	-
Odpisy	(283)	(6)		(289)
Úbytky	-	-	-	-
K 31. decembru 2018				
Obstarávacia cena	9 017	567	17	9 601
Oprávky a opravné položky	(3 721)	(457)	-	(4 178)
Účtovná zostatková cena	5 296	110	17	5 423
Prírastky		-	110	110
Presuny	127		(127)	-
Odpisy	(139)	(3)		(142)
Úbytky	-	-	-	-
Zmena stavu opravných položiek	-	-	-	-
K 30. júnu 2019				
Obstarávacia cena	9 144	567	-	9 711
Oprávky a opravné položky	(3 860)	(460)	-	(4 320)
Účtovná zostatková cena	5 284	107	-	5 391

14. Pozemky, budovy a zariadenia

V tisícoch euro	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Nájom IFRS 16	Celkom
K 1. januáru 2018						
Obstarávacia cena	31	313	254	-	-	598
Oprávky a opravné položky	(27)	(250)	(208)	-	-	(485)
Účtovná zostatková cena	4	63	46	-	-	113
Prírastky	-	-	-	103	-	103
Presuny	2	101	-	(103)	-	-
Odpisy	1	32	13	-	-	46
K 31. decembru 2018						
Obstarávacia cena	32	413	231	-	-	676
Oprávky a opravné položky	(28)	(281)	(198)	-	-	(507)
Účtovná zostatková cena	4	132	33	-	-	169
Vplyv aplikácie IFRS 16 k 1. Januáru 2019	-	-	-	-	79	79
Prírastky	-	-	-	-	65	65
Presuny	-	-	-	-	-	-
Odpisy	(1)	(25)	(6)	-	(76)	(108)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2019						
Obstarávacia cena	32	413	231	-	144	821
Oprávky a opravné položky	(29)	(306)	(204)	-	(76)	(615)
Účtovná zostatková cena	3	107	27	-	69	206

Spoločnosť mala k 30. júnu 2019 poistený hmotný majetok do výšky 137 (2018: 169 tisíc EUR).

15. Zamestnanecké požitky

V tisícoch euro	30. júna 2019	31. december 2018
Závazky voči zamestnancom	231	289
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	40	74
Sociálny fond	11	10
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	46	60
Zamestnanecké požitky celkom	328	433

16. Ostatné záväzky

V tisícoch euro	30. júna 2019	31. december 2018
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	94	468
Daň zo závislej činnosti	28	21
Ostatné daňové záväzky	8	2
Závazky z leasingu IFRS 16	69	-
Ostatné záväzky celkom	199	491

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. Hospodársky výsledok - zisk za rok 2018 vo výške 4 105 tisíc EUR, schválený Valným zhromaždením Spoločnosti dňa 14.06.2019, bol po povinnom prídiele do zákonneho rezervného fondu vo výške 411 tis. EUR prevedený na účet nerozdelených ziskov minulých období vo výške 3 694 tis. EUR.

18. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov spoločnosť vytvára zákoný 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 euro	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Splatná daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	931	444
Zmena v odloženej dani z príjmov	12	7
Náklad na daň z príjmov	943	451

20. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch euro	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatom za správu dôchodkových fondov	3 976	3 654
- odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	1 151	1 023
- odplatom za zhodnotenie	5 571	1 094
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	10 698	5 771

21. Mzdové náklady

V tisícoch euro	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Hrubé mzdy a odmeny	(713)	(731)
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (1., 2. a 3. pilier)	(208)	(222)
Ostatné sociálne odvody	(10)	(11)
Mzdové náklady celkom	(931)	(964)

22. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch euro	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
Dane a poplatky	(66)	(52)
Štatutárny audit	(1)	-
Prenájom priestorov	-	(67)
Outsourcing	(116)	(121)
Kancelárske potreby	(5)	(10)
Tlačivá a formuláre	(1)	(32)
Právne služby	(9)	(13)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(78)	(77)
Poštovné	(74)	(61)
Opravy a udržiavanie majetku	(8)	(21)
Služby IT	(211)	(271)
Ostatné prevádzkové náklady	(23)	(38)
Náklady na marketing	(118)	(172)
Poistenie majetku	(8)	(8)
Neuplatnená DPH na vstupe	(93)	(204)
Ostatné administratívne náklady celkom	(811)	(1 147)

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 euro	30. jún 2019				31. december 2018			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	14 992	-	14 992	-	12 806	-	12 806
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	14 992	-	14 992	-	12 806	-	12 806

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 je približne rovná ich reálnej hodnote.

24. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 30. júnu 2019 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 30. júnu 2019 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

K 31. decembru 2018 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 2018 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 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018, splnila tieto externé uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 29 496 tisíc EUR (31. december 2018: 13 319 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 43 611 tisíc EUR (31. december 2018: 39 965 tisíc EUR). Spoločnosť mala k 30.06.2019 v majetku termínované vklady so splatnosťou nad 3 mesiace vo výške 999 tis EUR, ktoré však nevstupujú do výpočtu kapitálovej primeranosti.

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 duráciu 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 miernemu 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. Priemerná vážená durácia portfólia dosiahla bola 2,36 roka (2018: 2,63 roka). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (durácie, convexity, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje duráciu a posun výnosovej krivky o jeden bázičný 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.

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 tabulkách 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 30. júnu 2019:

V tisícoch euro	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	12 793	-	-	-	-	12 793
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	1 700	999	-	-	2 699
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	586	-	-	-	-	586
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	2 400	8 372	4 220	14 992
Majetok spolu - finančné nástroje	13 379	1 700	3 399	8 372	4 220	31 070
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	199	-	-	-	-	199
Záväzky spolu - finančné nástroje	199	-	-	-	-	199
Rozdiel k 31. decembru 2018	13 180	1 700	3 399	8 372	4 220	30 871

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2018:

V tisícoch euro	Na požiadanie a do 1 mesiac	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty						
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	503	-	-	-	-	503
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	-	-	9 695	-	-	9 695
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	505	-	-	-	-	505
Majetok spolu - finančné nástroje	-	50	-	10 737	2 019	12 806
	1 008	50	9 695	10 737	2 019	23 509
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok						
Záväzky spolu - finančné nástroje	468	-	-	-	-	468
Rozdiel k 31. decembru 2017	468	-	-	-	-	468

27. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch euro	30.6.2019	31.12.2018
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	108	46
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	142	289
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	759	2 150
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	3 445	(136)
Úrokové výnosy	(52)	(129)
(Zisky)/straty z predaja pozemkov, budov a zariadenia	-	(5)
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	4 402	2 215

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.

Nakolko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

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:

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch euro	30.06.2019			30.06.2018		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávka voči fondom	-	505	-	-	748	-
Ostatné záväzky	2	-	10	-	-	-
Výnosy a náklady						
Poplatky za správu fondov	-	10 698	-	-	5 771	-
Výnosy z poistenia	-	-	-	1	-	-
Administratívne náklady	103	-	44	92	-	47

30. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Spoločnosť nezistila žiadne významné skutočnosti medzi dňom, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka a dňom jej schválenia na zverejnenie, ktoré by mali významný vplyv na túto účtovnú závierku.

Táto účtovná závierka bola pripravená na zverejnenie v Bratislave, Slovenská republika, dňa 25. júla 2019.



Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva



Ing. Jüráj Lipták
člen predstavenstva