

ALLIANZ – SLOVENSKÁ DÔCHODKOVÁ **SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**,
A.S.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA ZOSTAVENÁ PODĽA
MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO
VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ
ZA OBDOBIE OD 1.1.2017 DO 30.6.2017
(NEAUDITOVANÁ)

Dátum zostavenia účtovnej závierky	Podpisy členov štatutárneho orgánu účtovnej jednotky
21. 7. 2017	  Ing. Marián Kopecký Ing. Juraj Lipták Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017

OBSAH

- Výkaz finančnej pozície
- Výkaz komplexného výsledku
- Výkaz zmien vo vlastnom imaní
- Výkaz peňažných tokov
- Poznámky účtovnej závierky

VÝKAZ FINANČNEJ POZÍCIE k 30.6.2017

(v tis. EUR)

	Pozn.	30.6.2017	31.12.2016
Majetok			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	1	1 095	2 399
2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	2	10 002	1 701
3. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	3	551	544
4. Ostatný majetok	6	776	1 036
5. Finančný majetok určený na predaj	7	15 108	20 294
6. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	16 052	16 109
7. Softvér a iný nehmotný majetok	9	4 800	4 626
8. Pozemky, budovy a zariadenia	10	128	162
9. Odložená daňová pohľadávka	5	109	102
10. Daňové pohľadávky	4	135	-
Majetok spolu		48 756	46 973
Závazky			
1. Daňové záväzky	4	-	416
2. Zamestnanecké požitky	11	405	305
3. Ostatné záväzky	12	278	388
4. Odložený daňový záväzok	5	-	-
Závazky spolu		683	1 109
Vlastné imanie			
1. Základné imanie	13	37 177	37 177
2. Emisné ážio		-	-
3. Zákonný rezervný fond	14	3 533	3 005
4. Ostatné fondy	15	45	45
5. Zisk / (Strata) minulých období	16	4 747	-
6. Zisk / (Strata) bežného obdobia		2 262	5 275
7. Oceňovacie rozdiely	7	309	362
Vlastné imanie spolu		48 073	45 864
Závazky a vlastné imanie spolu		48 756	46 973

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU
za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017
(v tis. EUR)

	Pozn.	Za obdobie 1.1. - 30.6.2017	Za obdobie 1.1. - 30.6.2016	
I.	Čisté výnosy z úrokov	17	70	135
1.	Výnosy z poplatkov z fondov v správe		5 828	6 688
2.	Náklady na poplatky z distribúcie z toho:		(604)	(696)
2.a)	- amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv		(635)	(725)
2.b)	- zrušenie straty zo zníženia hodnoty		31	29
2.c)	- zvýšenie straty zo zníženia hodnoty		-	-
II.	Čisté výnosy z poplatkov a provízií	18	5 224	5 992
3.	Čistý zisk/(strata) z finančných operácií		-	407
4.	Všeobecné prevádzkové náklady	19	(2 420)	(2 346)
5.	Čisté ostatné prevádzkové výnosy	20	3	5
III.	Zisk/(Strata) pred daňou z príjmov		2 877	4 193
6.	Daň a odložená daň z príjmov	21	(615)	(931)
IV.	Čistý zisk/(strata) po zdanení		2 262	3 262
	Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(53)	(280)
7.	Čistý nerealizovaný zisk/(strata) z cenných papierov držaných na predaj (vrátane dane a odloženej dane)	7	(53)	(280)
V.	Komplexný výsledok		2 209	2 982

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ

za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017

(v tis. EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezer- vný fond	Ostatné kapitálo- vé fondy	Zisk/ (Strata) minulého obdobia	Zisk/ (Strata) bežného obdobia	Oceňo- vacie rozdiely	Vlastné imanie celkom
Stav k 1.1.2016	37 177	22 738	2 611	12 336	(15 670)	3 935	683	63 810
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2015			394			(394)		-
Iné zmeny vo vlastnom imaní		(15 670)			15 670			-
Výplata dividend		(7 068)		(12 291)		(3 541)		(22 900)
Zisk bežného obdobia						5 275		5 275
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)							(321)	(321)
Stav k 31.12.2016	37 177	-	3 005	45	-	5 275	362	45 864
<i>Zmeny vo vlastnom imaní</i>								
Rozdelenie zisku r.2016			528		4 747	(5 275)		-
Zisk bežného obdobia						2 262		2 262
Zmeny v inom komplexnom výsledku (po zdanení)							(53)	(53)
Stav k 30.6.2017	37 177	-	3 533	45	4 747	2 262	309	48 073

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV

za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017

(v tis. EUR)

	za obdobie	za obdobie
	od 1.1.2017	od 1.1.2016
	do	do
	30.6.2017	30.6.2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Hospodársky výsledok pred zdanením bežného obdobia	2 877	4 193
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	39	41
Odpisy a zostatková cena vyradeného softvéru a iného nehmotného majetku	130	116
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	635	725
Zvýšenie/(zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(31)	(29)
Úrokové výnosy	(70)	(135)
Prijaté úroky	458	1 061
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám	(8 300)	(1 700)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	(547)	(415)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku	253	(404)
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení	(9)	(119)
Vrátená daň z príjmu	-	2
Zaplatená daň z príjmu	(1 159)	-
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	(5 724)	3 336
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup pozemkov, budov a zariadenia	(5)	(6)
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku	(305)	(482)
Nákup finančného majetku	(1 930)	-
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia	-	-
Príjem z predaja /splatnosti cenných papierov	6 660	15 804
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	4 420	15 276
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výplata dividend	-	(22 900)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	(22 900)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(1 304)	4 288
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	2 399	5 698
Vplyv kurzových ziskov (strát) z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	1 095	1 410

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Obchodné meno a sídlo

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“)
Račianska 62
831 02 Bratislava
IČO – 35 901 624
DIČ – 2021880322

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Založenie a vznik

Spoločnosť bola založená dňa 26. mája 2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22. septembra 2004 a následne správoplatnené dňa 23. septembra 2004, bola Spoločnosť dňa 28. septembra 2004 zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, pod číslom 3425/B, oddiel Sa.

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. marcu 2006 k zlúčeniu Spoločnosti s Prvou dôchodkovou sporiteľňou d.s.s., a.s. (ďalej len „PDS“) so súčasným zlúčením dôchodkových fondov v správe oboch spoločností. Spoločnosť sa týmto stala právnym nástupcom PDS a prevzala jej obchodné imanie.

Hospodárska 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 len „zákon o sds“).

Spoločnosť spravovala k 30.6.2017 tieto dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 30.6.2017 v tis. EUR	Čistá hodnota majetku k 31.12.2016 v tis. EUR
PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	346 834	308 145
GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.	1 962 198	1 914 986

Členovia predstavenstva a dozornej rady

Členovia predstavenstva a dozornej rady Spoločnosti k 30.6.2017:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Marián Kopecký
Členovia:	Ing. Peter Karcol Ing. Juraj Lipták
Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Jozef Paška
Podpredseda:	Ing. Dušan Quis
Člen:	Martin Wricke

Materská spoločnosť/ konsolidácia

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 súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s
Sídlo:	Dostojevského rad 4, Bratislava
Miesto uloženia konsolidovanej účt. závierky:	Dostojevského rad 4, Bratislava
Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Allianz Societas Europaea (ďalej len „Allianz SE“)
Sídlo:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko
Miesto uloženia konsolidovanej účt. závierky:	Koeniginstrasse 28, D-80802 Mníchov; Nemecko

Priama materská spoločnosť Správcovskej spoločnosti uvedená vyššie nevlastní kontrolný podiel vo fondoch spravovaných Spoločnosťou. Z uvedeného dôvodu nie sú dôchodkové fondy zahrnuté do zostavenej konsolidovanej účtovnej závierky ASP. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Iné skutočnosti

K 30. júnu 2017 mala Spoločnosť 31 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 10.

K 31. decembru 2016 mala Spoločnosť 29 zamestnancov, z toho 3 zamestnanci vykonávali funkciu členov predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 10.

Spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky nebola neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej účtovnej jednotke.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 za obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembru 2016 bola schválená jediným akcionárom na valnom zhromaždení dňa 15. júna 2017.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Východiská pre zostavenie účtovnej závierky a vyhlásenie o súlade

Priebežná individuálna účtovná závierka Spoločnosti pozostáva z výkazu finančnej pozície k 30.6.2017, z výkazu komplexného výsledku za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017, výkazu zmien vo vlastnom imaní, výkazu peňažných tokov a poznámok účtovnej závierky za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017.

Správcovská spoločnosť, v zmysle § 17a zákona o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť, účinné k 30.6.2017 pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2017.

Účtovná závierka 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 v znení prijatom Európskou úniou („IFRIC“), a v súlade s § 17a zákona o účtovníctve a je zostavená za predpokladu, že Spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti (angl. going concern).

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem finančného majetku určeného na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote. Vedenie Spoločnosti však predpokladá, že reálna hodnota majetku a záväzkov Spoločnosti k 30.6.2017 sa významne nelíši od ich účtovnej hodnoty.

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak, a sú zaokrúhlené matematicky. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov alebo strát vo výkaze finančnej pozície, výkaze komplexného výsledku, výkaze peňažných tokov, výkaze zmien vo vlastnom imaní a v poznámkach sú uvedené v zátvorkách.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty majetku a záväzkov, na vykázanie možných hodnôt majetku a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Použité odhady a predpoklady sú založené na historickej skúsenosti a iných faktoroch, vrátane primeraného odhadu budúcich udalostí. Podľa okolností, vyjadrujú najvyššiu mieru spoľahlivého úsudku a sú priebežne prehodnocované. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Významné účtovné zásady a metódy

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, ktoré Správcovská spoločnosť konzistentne aplikovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V závislosti od typu transakcie je deň uskutočnenia účtovného prípadu najmä deň výplaty alebo prevzatia hotovosti, deň kúpy alebo predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, deň vykonania platby, 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 spoločnosti alebo z osobitných predpisov.

(b) Finančný majetok

Finančný majetok Spoločnosti je zaradený do dvoch nasledovných kategórií:

1. Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo, ktoré nemá spoločnosť zámer predať v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo určené na predaj.

2. Finančný majetok určený na predaj predstavuje nederivátový finančný majetok, ktorý je buď klasifikovaný ako patriaci do tejto kategórie alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Cenné papiere určené na predaj

Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie cenných papierov určených na predaj. Cenné papiere určené na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predať v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere určené na predaj sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o priame náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere určené na predaj oceňujú reálnou hodnotou.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely“ až do času, keď sa ukončí vykazovanie daného finančného majetku.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky“.

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 predať; 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.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

Úroveň 1: Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

(c) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

(d) 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.

(e) Nehmotný majetok

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Súčasťou nehmotného majetku sú aj 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 v zmysle IAS 38 (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.

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento rozdiel je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov je založené na schéme, ktorá zabezpečuje umorenie obstarávacích nákladov počas zostávajúcej doby do odchodu do dôchodku jednotlivých klientov. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej ich neodpísanej časti.

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 a zostatkovej 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.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(f) Pozemky, budovy a zariadenia

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

Druh majetku	Odhadovaná doba použiteľnosti
Budovy, stavby a ich súčasti	20 rokov
Stroje, prístroje a zariadenia	4 - 6 rokov
Inventár	6 - 12 rokov
Ostatný majetok	4 - 6 rokov

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.

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

(g) Zníženie hodnoty 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 (angl. recoverable amount).

(h) Zamestnanecké požitky

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. doplnkových dôchodkových spoločností) a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky 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 štátnych dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(i) Záväzky

Záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote.

(j) 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 veľkosti povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, požadovaného na urovanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických úžitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykazať vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(k) Zdaňovanie

Daň z príjmov Spoločnosti bežného roka 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/závazky sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že Správcovská spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze komplexného výsledku, s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do vlastného imania a vykazuje sa vo výkaze komplexného výsledku, avšak bez vplyvu na výsledok 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 a Správcovská spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(l) 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).

(m) Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky.

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

(n) Účtovanie o poplatku za správu dôchodkového fondu, vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

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.

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 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.

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

(o) Klasifikácia zmlúv

Zmluvy o sds, uzatvárané s klientmi, nepredstavujú zmluvy prenášajúce významné finančné ani poistné riziká, a preto ich Spoločnosť klasifikuje ako servisné zmluvy podľa IAS 18.

C. POZNÁMKY K **POLOŽKÁM VÝKAZU FINANČNEJ POZÍCIE A VÝKAZU KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU**

1. PENIAZE A **PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY**

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Účty v bankách – bežné účty a peniaze na ceste	1 091	2 388
Účty v bankách – termínované účty splatné do 3 mesiacov	-	-
Pokladnica	1	2
Iné pokladničné hodnoty ceniny	3	9
Spolu	1 095	2 399

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

2. **KRÁTKODOBÉ POHLADÁVKY VOČI BANKÁM**

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Účty v bankách – termínované účty splatné nad 3 mesiace a do jedného roka	10 002	1 701
Spolu	10 002	1 701

Správcovská spoločnosť má termínovaný vklad uložený u depozitára – Tatra banka, a.s.

3. **POHLADÁVKY VOČI DÔCHODKOVÝM FONDOM**

Štruktúra pohľadávok voči dôchodkovým fondom:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Pohľadávky z odplát za správu	551	544
Pohľadávky z odplát za vedenie účtov	-	-
Pohľadávky z odplát za zhodnotenie	-	-
Spolu	551	544

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú pohľadávky z odplát za správu, za vedenie účtov sporiteľov a za zhodnotenie majetku vo fondoch, ktoré sú v správe Spoločnosti. K 30.6.2017 boli všetky pohľadávky krátkodobé. Účtovná hodnota pohľadávok nie je významne odlišná od ich reálnej hodnoty.

4. ÚDAJE O DANIACH

Štruktúra daňových pohľadávok a daňových záväzkov zo splatnej dane:

	30.6.2017		31.12.2016	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Preddavky na daň z príjmov právnických osôb	732	-	1 107	-
Daň z príjmov právnických osôb / odhad	-	(597)	-	(1 523)
Celkom daňová pohľadávka/(záväzok) zo splatnej dane	135	-	-	(416)

5. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK

V súlade s účtovnými postupmi sú zaúčtované tie odložené dane, ktoré vznikli v dôsledku prechodných rozdielov medzi daňovou základňou majetku alebo daňovou základňou záväzkov a ich účtovnou hodnotou vykázanou v súvahe, avšak len vo výške, v akej si Spoločnosť bude môcť prípadnú pohľadávku uplatniť voči budúcim (očakávaným) kladným základom dane.

Štruktúra odloženej dane a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v tis. EUR)	Pozemky, budovy a zariadenia	Nehmotný majetok	Cenné papiere na predaj	Dočasné rozdiely	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 1.1.2016	(1)	181	(193)	-	(13)
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	97	-	97
Účtované voči výkazu ziskov a strát		3	-	15	18
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31.12.2016	(1)	184	(96)	15	102
Účtované voči vlastnému imaniu	-	-	14	-	14
Účtované voči výkazu ziskov a strát		(7)	-	-	(7)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30.6.2017	(1)	177	(82)	15	109

Kalkulácia odloženej daňovej pohľadávky súvisí najmä so vznikom dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou dlhodobého nehmotného majetku – časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

Spoločnosť podrobila odloženú daňovú pohľadávku testu možnosti odpočtu z predpokladaných hospodárskych výsledkov budúcich období. Vzhľadom na predpokladané dosiahnuté kladné základy dane, ktoré umožnia použiť odloženú daňovú pohľadávku v budúcnosti, Spoločnosť vykázala hodnotu odloženej daňovej pohľadávky, o ktorej očakáva, že si o ňu bude môcť v budúcnosti daňový základ znížiť, v celej výške.

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Náklady budúcich období	1	101
Poskytnuté preddavky	336	600
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôch. sporenia	434	334
Ostatný majetok	5	1
Spolu	776	1 036

7. FINANČNÝ MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ

Štruktúra finančného majetku k 30.6.2017:

Názov CP	Čistá obstaráva- cia cena znížená o náklady na obchodova- nie	Časovo rozlišený diskont/ prémia	Zmeny hodnoty FI	Oprav- né složky	Reálna hodnota/ Akumulo- vaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota 1)
SLOVGB_230220	2 302	(100)	147	-	2 349	20	2 369	diskon- tovaný cash flow
SLOVGB_200427	2 651	(200)	139	-	2 590	16	2 606	diskon- tovaný cash flow
SLOVGB_181128	6 233	(154)	81	-	6 160	53	6 213	diskon- tovaný cash flow
SLOVGB_260522	1 959	2	1	-	1 962	1	1 963	diskon- tovaný cash flow
SLOVGB_231113	1 930	3	24	-	1 957	-	1 957	diskon- tovaný cash flow
Celkom	15 075	(449)	392	-	15 018	90	15 108	

Štruktúra finančného majetku k 31.12.2016 :

Názov CP	Čistá obstarávacia cena znížená o náklady na obchodovanie	Časovo rozlíšený diskont/prémia	Zmeny hodnoty FI	Opravné položky	Reálna hodnota/Akumulovaná hodnota	Alikvótny úrokový výnos	Čistá účtovná hodnota	Reálna hodnota 1)
SLOVGB_230220	2 302	(82)	174	-	2 394	50	2 444	diskontovaný cash flow
SLOVGB_200427	2 651	(172)	160	-	2 639	63	2 702	diskontovaný cash flow
SLOVGB_181128	6 233	(126)	100	-	6 207	8	6 215	diskontovaný cash flow
SLOVGB_170515	1 138	(127)	6	-	1 017	28	1 045	diskontovaný cash flow
SKSD208	1 834	(157)	1	-	1 678	52	1 730	diskontovaný cash flow
SLOVGB_260522	1 959	(1)	15	-	1 973	1	1 974	diskontovaný cash flow
SKSD219	4 433	(426)	2	-	4 009	175	4 184	diskontovaný cash flow
Celkom	20 550	(1 091)	458	-	19 917	377	20 294	

1) Pre dlhopisy z kategórie určené na predaj, neexistoval, resp. nebol zverejnený trhovú kurz k 30. júnu 2017, ani k 31. decembru 2016, preto bola pre výpočet reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow (Čistá súčasná hodnota). Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb zo swapovej výnosovej krivky.

V nasledujúcej tabuľke sú pohyby v položke oceňovacie rozdiely z precenenia cenných papierov určených na predaj:

	(v tis. EUR)
Oceňovacie rozdiely k 31.12.2016	458
Odložená daň k oceňovacím rozdielom k 31.12.2016	(96)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 31.12.2016	362
Zmena v oceňovacích rozdieloch počas 2017	(67)
Zmena v odloženej dani k oceňovacím rozdielom počas 2017	14
Celkový vplyv na komplexný výsledok	(53)
Oceňovacie rozdiely po zdanení k 30.6.2017	309

Oceňovanie reálnou hodnotou

Hodnota finančného majetku v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty k 30.6.2017 je v nasledujúcej tabuľke:

Názov aktíva	Úroveň 1 Kótovaná trhová cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj. Kótovaná trhová cena.	Úroveň 2 Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch na trhu	Úroveň 3 Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu
Cenné papiere určené na predaj	-	15 108	-
Celkom	-	15108	-

Finančný majetok vykázaný ako majetok určený na predaj k 30. júnu 2016, resp. k 31. decembru 2016 je zaradený, v rámci kategorizácie finančných nástrojov podľa určenia reálnej hodnoty do Úrovne 2.

V priebehu roku 2017 nedošlo k presunu medzi jednotlivými úrovňami.

8. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv vo výške 16 052 tis. EUR (k 31. decembru 2016 vo výške 16 109 tis. EUR) predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Prehľad o zmene stavu časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Stav na začiatku účtovného obdobia bez zníženia hodnoty	16 981	17 746
Zníženie hodnoty na začiatku účtovného obdobia	(872)	(822)
Spolu k 1.1.	16 109	16 924
Prírastok za obdobie	547	840
Amortizácia za obdobie	(635)	(1 605)
Odpísanie zostatkovej hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:		
- stratových	-	-
- z dôvodu otvorenia 2. piliera	-	-
(Zvýšenie)/Zníženie straty zo zníženia hodnoty	31	(50)
Stav na konci účtovného obdobia bez zníženia hodnoty	16 907	16 981
Zníženie hodnoty na konci účtovného obdobia	(863)	(872)
Spolu ku dňu závierky	16 052	16 109

Zníženie straty zo zníženia hodnoty k 30.6.2017 na základe výsledku testu impairmentu bolo zaúčtované v sume 31 tis. EUR.

9. SOFTVÉR A INÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra softvéru a iného nehmotného majetku k 30. júnu 2017 a jeho pohyby za rok 2017 sú v nasledovnej tabuľke:

	Stav k 1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 30.6.2017
Obstarávacia cena:					
Software	7 674	264	-	25	7 963
Ostatný nehmotný majetok	567	-	-	-	567
Obstaranie nehmotného majetku	6	40	-	(25)	21
Celkom	8 247	304	-	-	8 551
Oprávky:					
Software	(3 176)	(127)	-	-	(3 303)
Oprávky k ostatnému nehmotnému majetku	(445)	(3)	-	-	(448)
Celkom	(3 621)	(130)	-	-	(3 751)
Účtovná hodnota	4 626	174	-	-	4 800

Štruktúra softvéru a iného nehmotného majetku k 31. decembru 2016 a jeho pohyby za rok 2016:

	Stav k 1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 30.6.2017
Obstarávacia cena:					
Software	6 950	-	(113)	837	7 674
Ostatný nehmotný majetok	595	-	(28)	-	567
Obstaranie nehmotného majetku	83	760	-	(837)	6
Celkom	7 628	760	(141)	-	8 247
Oprávky:					
Software	(3 053)	(235)	112	-	(3 176)
Oprávky k ostatnému nehmotnému majetku	(466)	(7)	28	-	(445)
Celkom	(3 519)	(242)	140	-	(3 621)
Účtovná hodnota	4 109	518	(1)	-	4 626

10. POZEMKY, BUDOVY A ZARIADENIA

Štruktúra tohto majetku k 30. júnu 2017 a jeho pohyby za rok 2017:

	Stav k 1.1.2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 30.6.2017
Obstarávacia cena:					
Inventár	31	-	-	-	31
Stroje, prístroje a zariadenia	295	5	-	-	300
Ostatný majetok	271	-	-	-	271
Obstaranie hmotného majetku	-	-	-	-	-
Celkom	597	5	-	-	602
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(26)	(1)	-	-	(27)
Stroje, prístroje a zariadenia	(220)	(18)	-	-	(238)
Ostatný majetok	(189)	(20)	-	-	(209)
Celkom	(435)	(39)	-	-	(474)
Účtovná hodnota	162	(34)	-	-	128

Štruktúra tohto majetku k 31. decembru 2016 a jeho pohyby za rok 2016:

	Stav k 1.1.2016	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav k 31.12.2016
Obstarávacia cena:					
Inventár	48	-	(18)	1	31
Stroje, prístroje a zariadenia	674	-	(427)	48	295
Ostatný majetok	270	-	(40)	41	271
Obstaranie hmotného majetku	-	90	-	(90)	-
Celkom	992	90	(485)	-	597
Oprávky:					
Stavby	-	-	-	-	-
Inventár	(42)	(2)	18	-	(26)
Stroje, prístroje a zariadenia	(614)	(33)	427	-	(220)
Ostatný majetok	(181)	(48)	40	-	(189)
Celkom	(837)	(83)	485	-	(435)
Účtovná hodnota	155	7	-	-	162

Poistenie

Správčovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku v hodnote maximálne 464 tis. EUR. Poistenie kryje riziko niektorých druhov nebezpečenstiev, krádeže, lúpeže a vandalizmu, vnútroštátnej prepravy vecí a poistenie zodpovednosti za škodu. Poistenie je uzatvorené na dobu neurčitú.

11. ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Štruktúra zamestnaneckých požítok:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Závázky voči zamestnancom	250	160
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	51	89
Sociálny fond	18	17
Ostatné závázky zo zamestnaneckých požítok	86	39
Spolu	405	305

Štruktúra čerpania a tvorby sociálneho fondu :

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Počiatočný stav	17	21
Tvorba z nákladov Spoločnosti	5	6
Čerpanie	(4)	(10)
Spolu	18	17

12. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Závázky voči dodávateľom	-	25
Ostatné rezervy a nevyfaktúr.dodávky	238	343
Daň zo závislej činnosti	35	14
Ostatné daňové záväzky	5	6
Spolu	278	388

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

13. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo k 30.6.2017 v plnej výške splatené, a pozostávalo zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 331 940 EUR (celková výška je 37 177 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a.s., Dostojevského rad 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

14. ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND

Zákonný rezervný fond vo výške 3 533 tis. EUR predstavuje povinný rezervný fond, vytvorený pri založení Spoločnosti vo výške 996 tis. EUR a doplnený z príspevkov zo ziskov za rok 2010 vo výške 232 tis. EUR, za rok 2011 vo výške 161 tis. EUR, za rok 2012 vo výške 238 tis. EUR, za rok 2013 vo výške 364 tis. EUR, za rok 2014 vo výške 620 tis. EUR, za rok 2015 vo výške 394 tis. EUR a za rok 2016 vo výške 528 tis. EUR

15. OSTATNÉ FONDY

V položke Ostatné fondy vykazuje Spoločnosť zostávajúcu časť z prevzatého vlastného imania zlúčenej spoločnosti PDS v sume 45 tis. EUR po použití časti týchto zdrojov v roku 2016 na zvýšenie zisku pri jeho vyplatení jedinému akcionárovi.

16. HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY MINULÝCH OBDOBÍ

Hospodársky výsledok – zisk za rok 2016 vo výške 5 275 tis. EUR, schválený Valným zhromaždením spoločnosti, bol po povinnom prídiele do zákonného rezervného fondu prevedený na účet nerozdelených ziskov minulých období v sume 4 747 tis. EUR.

17. VÝNOSOVÉ ÚROKY

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	67	130
Výnosové úroky z bežných a termínovaných účtov	3	5
Výnosové úroky celkom	70	135

18. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
odplatom za správu dôchodkových fondov	3 380	3 087
odplatom za vedenie osobných dôchodkových účtov	856	750
odplatom za zhodnotenie	1 592	2 851
Výnosy z poplatkov z fondov v správe spolu	5 828	6 688
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na uzavretie zmlúv	(635)	(725)
Odpísanie zostatkovej hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv:		
- stratových	-	-
- z dôvodu otvorenia 2. piliera	-	-
Zúčtovanie (zvýšenia)/zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	31	29
Náklady na poplatky z distribúcie spolu	(604)	(696)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	5 224	5 992

19. VŠEOBECNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Personálne náklady	958	889
Ostatné administratívne náklady	1 293	1 299
Amortizácia a odpisy	169	158
Spolu	2 420	2 346

Štruktúra ostatných administratívnych nákladov bola nasledovná:

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Dane a poplatky (ADSS, NBS a iné)	54	137
Audit*)	-	-
Prenájom priestorov a súvisiace náklady	67	67
Služby centrálnej tlače	88	103
Kancelárske potreby, drobný majetok	17	14
Tlačivá a formuláre	4	2
Právne služby	5	14
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	84	74
Poštovné	48	38
Služby IT	324	286
Opravy a udržiavanie majetku,	28	24
Náklady na call centrum	-	4
Ostatné prevádzkové náklady	50	35
Náklady na marketing	281	290
Poistenie majetku	8	9
Neuplatnená DPH na vstupe	235	202
Spolu	1 293	1 299

*) Náklady na audit v bežnom účtovnom období predstavujú náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky. Audítor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období žiadne iné služby.

20. ČISTÉ OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Ostatné náklady:		
prevod majetku	-	-
Ostatné náklady spolu	-	-
Ostatné výnosy:		
náhrady škôd	3	4
prenájom priestorov a zariadení	-	-
prevod majetku	-	1
zrušenie rezerv	-	-
Ostatné výnosy spolu	3	5
Čisté ostatné prevádzkové výnosy spolu	3	5

21. DAŇ A ODLOŽENÁ DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Daň z príjmov - daň z úroku	-	(1)
Daň z príjmov - odložená	(7)	(6)
Daň z príjmov - odhad splatnej dane	(608)	(924)
Spolu	(615)	(931)

22. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

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

Údaje o úverovom riziku

Použité spôsoby a postupy úverového hodnotenia dlžníka Spoločnosti

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 default-u. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a duráciu jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Údaje o trhových rizikách

a) úrokové riziko

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

Postupy zabezpečenia sa proti nepriaznivému vplyvu zmien trhových úrokových mier

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

Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje duráciu 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.

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 1 091 tis. EUR (úrok je nevýznamný),
- termínované vklady vo výške 10 000 tis. EUR v nominálnej hodnote, úročené sadzbou v priemere 0,1% p.a.; (k 31. decembru 2016 predstavovala priemerná sadzba termínovaných vkladov 0,1% p.a.).

- cenné papiere (štátne dlhopisy) vo výške 14 300 tis. EUR v nominálnej hodnote; v trhovej hodnote vo výške 15 108 tis. EUR (zostatok k 31. júnu 2017 mal priemerný výnos do splatnosti 0,063%, vážený priemerný výnos do splatnosti -0,086%).

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

b) menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodu 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 Správcovskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Správcovská spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti.

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

Analýza splatnosti

Termíny splatnosti majetku a záväzkov a schopnosť náhrady úročených záväzkov v termíne splatnosti za akceptovateľnú cenu predstavujú dôležité faktory pri posudzovaní likvidity Správcovskej spoločnosti a rizika spojeného so zmenami úrokových sadzieb a výmenných kurzov.

V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby splatnosti ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

(v tis. EUR)

K 30.6.2017	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedefi- nované	Spolu
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 095	-	-	-	-	-	1 095
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	5 001	5 001	-	-	-	10 002
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	551	-	-	-	-	-	551
Finančný majetok určený na predaj	-	-	90	11 099	3 919	-	15 108
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	128	128
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	16 052	16 052
Softvér a iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	4 800	4 800
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	135	135
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	109	109
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	776	776
Majetok spolu	1 646	5 001	5 091	11 099	3 919	22 000	48 756
ZÁVÄZKY							
Daňové záväzky	-	-	-	-	-	-	-
Zamestnanecké požitky	336	-	51	-	-	18	405
Ostatné záväzky	41	-	-	-	-	237	278
Záväzky spolu	377	-	51	-	-	255	683
Aktuálny rozdiel	1 269	5 001	5 040	11 099	3 919	21 745	48 073
Kumulovaný rozdiel	1 269	6 270	11 310	22 409	26 328	48 073	-

(v tis. EUR)

K 31.12.2016	Na požiad. a do 1 mes.	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedefi- nované	Spolu
MAJETOK							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 399	-	-	-	-	-	2 399
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	1 701	-	-	-	1 701
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	544	-	-	-	-	-	544
Finančný majetok určený na predaj	175	50	6 856	8 846	4 367	-	20 294
Pozemky, budovy a zariadenia	-	-	-	-	-	162	162
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	-	-	-	-	-	16 109	16 109
Softvér a iný nehmotný majetok	-	-	-	-	-	4 626	4 626
Daňové pohľadávky	-	-	-	-	-	-	-
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	-	102	102
Ostatný majetok	-	-	-	-	-	1 036	1 036
Majetok spolu	3 118	50	8 557	8 846	4 367	22 035	46 973
ZÁVÄZKY							
Daňové záväzky	-	-	416	-	-	-	416
Zamestnanecké požitky	199	-	89	-	-	17	305
Ostatné záväzky	45	-	-	-	-	343	388
Záväzky spolu	244	-	505	-	-	360	1 109
Aktuálny rozdiel	2 874	50	8 052	8 846	4 367	21 675	45 864
Kumulovaný rozdiel	2 874	2 924	10 976	19 822	24 189	45 864	-

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o sds a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. platným od 1. januára 2016. Spoločnosť k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	42 964	40 876
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	42 964	40 876
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	21 200	22 682
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	2 317 070	2 225 158
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci rok	1 607	2 276
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od majetku v spravovaných fondoch)	0,50%	0,50%
Údaj o plnení limitu	0,91 %	0,99%

B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od prevádzkových výdavkov)	25%	25%
Údaj o splnení	2 674%	1 796%

Riziko dopĺňania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov Spoločnosti

Dôchodkové správcovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10-ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového garantovaného 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 sledovaného 10-ročného horizontu (1. januára 2013 – 31. decembra 2022), ako aj počas nasledovných 10-ročných období.

23. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Spoločnosť vykonávala transakcie so spriaznenými stranami:

- Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. (ďalej „ASP“)
- Allianz SE, Munich, Germany
- Allianz Technology, Germany (ďalej „Allianz Tech GE“)
- Allianz Managed Operations & Services Hungary (ďalej „AMOS HU“)
- Allianz Managed Operations & Services SE, organizačná zložka Slovakia (ďalej „AMOS SK“)
- Spravované fondy:
 - GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
 - PROGRES akciový negarantovaný dôchodkový fond

Súhrn transakcií Správcovskej spoločnosti voči podnikom v skupine a voči ostatným spriazneným osobám a štruktúra majetku a záväzkov z transakcií so spriaznenými osobami je v nasledovnej tabuľke:

	30.6.2017 (v tis. EUR)	31.12.2016 (v tis. EUR)
Majetok		
<u>Obchodné pohľadávky:</u>		
Spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	551	544
Spolu	551	544
Záväzky		
ASP	-	1
Allianz SE	-	-
AMOS HU	-	7
Allianz Tech GE	-	-
AMOS SK	-	7
Spolu	-	15

Štruktúra výnosov a nákladov z transakcií so spriaznenými osobami:

	1.1.-30.6.2017 (v tis. EUR)	1.1.-30.6.2016 (v tis. EUR)
Výnosy		
<u>Prevádzkové výnosy:</u>		
ASP – náhrady škôd	3	4
Spravované fondy – odplaty za správu, vedenie účtov a zhodnotenie	5 828	6 688
Spolu	5 831	6 692
Náklady		
<u>Prevádzkové náklady:</u>		
ASP – nájom priestorov, marketingové aktivity, poistenie áut služby centrálnej tlač, ostatné služby	92	81
Allianz SE	6	22
Allianz Tech GE	14	-
AMOS HU	6	-
AMOS SK	20	-
Spolu	138	103

24. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 30. júnu 2017 a 31. decembru 2016 voči Tatra banka, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

25. PODSÚVAHOVÉ POLOŽKY A PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

V rámci obchodnej činnosti Správcovská spoločnosť nevstupuje do finančných operácií, ktoré nie sú zaúčtované v rámci výkazu finančnej pozície, a ktoré sa označujú ako podsúvahové finančné nástroje. Z tohto dôvodu Spoločnosť neevidovala k 30. júnu 2017 ani 31. decembru 2016 žiadne podsúvahové položky z týchto finančných operácií.

Spoločnosť k 30. júnu 2017 ani k 31. decembru 2016, ani počas týchto rokov, neevidovala vo svojom portfóliu žiadne deriváty.

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – viď bod 22. časť „Riziko dopĺčania do majetku dôchodkových fondov z vlastných zdrojov spoločnosti“. Ako sa v uvedenom bode 22. ďalej píše, Spoločnosť riadením durácie fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika v spravovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde, maximalizuje pravepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde na sledovanom desaťročnom období. Z uvedeného dôvodu nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

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.

Allianz - Slovenská dôchodková správcovská spol., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ za obdobie od 1.1.2017 do 30.6.2017

26. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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.