



Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

**Účtovná závierka za obdobie
od 01.01.2023 do 30.06.2023
(neauditovaná)**

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 30. júnu 2023

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

Súvaha

V tisícoch euro	Pozn.	30. júna 2023	31. decembra 2022
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	629	1 646
Právo užívať aktíva	15	240	194
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	5 933	3 006
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	1 287	844
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	1 107	1 022
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	10	22 108	23 969
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	12 185	12 402
Software a iný nehmotný majetok	13	2 383	2 731
Pozemky, budovy a zariadenia	14	-	7
Odložená daňová pohľadávka	20	775	862
Splatná daň z príjmov právnických osôb		-	2 730
Majetok celkom		46 647	49 413
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	37 177	37 177
Zákonný rezervný fond	19	7 435	7 435
Oceňovacie rozdiely		(2 446)	(2 748)
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		3 512	6 583
Vlastné imanie celkom		45 678	48 447
Záväzky			
Zamestnanecké požitky	16	370	402
Ostatné záväzky	17	542	564
Splatná daň z príjmov právnických osôb		57	-
Záväzky celkom		969	966
Vlastné imanie a záväzky celkom		46 647	49 413

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

	Pozn.	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	21	7 830	7 263
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(1 105)	(833)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	33	53
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 758	6 483
Mzdové náklady	22	(697)	(758)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(437)	(563)
Odpisy budov a zariadenia	14	(1)	(16)
Zisk / (strata) z predaja budov a zariadenia		9	-
Ostatné administratívne náklady	23	(1 351)	(1 026)
Ostatné prevádzkové výnosy		-	3
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		(1)	-
Výnosové úroky		77	5
Finančné náklady - leasing		(18)	-
Výsledok hospodárenia pred zdanením		4 339	4 128
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	20	(896)	(867)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 443	3 261
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku			
Precenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		382	(2 572)
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		(80)	540
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		302	(2 032)
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		3 745	1 229

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch euro	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2022	37 177	407	6 484	19 287	63 355
Hospodársky výsledok za rok 2022	-	-	-	6 514	6 514
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	(3 155)	-	-	(3 155)
Komplexný výsledok hospodárenia	-	(3 155)	-	6 514	3 359
Dividendy	-	-	-	(18 237)	(18 237)
Prídel do rezervného fondu	-	-	951	(951)	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(30)	(30)
Stav vlastného imania k 31.12.2022	37 177	(2 748)	7 435	6 583	48 447
Hospodársky výsledok za rok 2023	-	-	-	3 443	3 443
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	302	-	-	302
Komplexný výsledok hospodárenia	-	302	-	3 443	3 745
Dividendy	-	-	-	(6 484)	(6 484)
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-
Prídel do sociálneho fondu	-	-	-	(30)	(30)
Stav vlastného imania k 30.06.2023	37 177	(2 446)	7 435	3 512	45 678

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch euro	Pozn.	30.6.2023	31.12.2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok pred zdanením		4 339	8 278
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	27	1 460	2 117
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		5 799	10 395
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		(2 927)	1 977
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(792)	(1 719)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		(528)	(313)
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		(103)	(74)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		1 449	10 266
Prijaté úroky		289	289
Zaplatená daň z príjmu		1 903	(7 091)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		3 641	3 464
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup pozemkov, budov a zariadenia		-	-
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		(165)	(599)
Nákup finančného majetku		-	-
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia		(9)	5
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		2 000	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		1 826	(594)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		(6 484)	(18 237)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(6 484)	(18 237)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(1 017)	(15 367)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		1 646	17 013
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		629	1 646

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 Pribinova 19, 811 09 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 indexový 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: Pribinova 19, 811 09 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „Materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv a je priamou konsolidujúcou spoločnosťou. 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 2023 boli Mgr. Miroslav Kotov (predseda), Juraj Dlhopolček, MSc. a Mag. Robert Altfahr-Riedler. Členovia dozornej rady k 30. júnu 2023 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Jozef Paška a Venelin Angelov Yanakiev.

K 30.06.2023 mala Spoločnosť 48 (2022: 52) zamestnancov, z toho 1 (2022: 1) zamestnanec vykonával funkciu predsedu predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 11 (2022: 11).

2. Hlavné účtovné zásady a metódy

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie bola schválená Valným zhromaždením dňa 12. apríla 2023.

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. Viď bod č. 4 poznámok.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2022 bol 42,0 rokov (2021 bol 41,7 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,2 rokov (2021: 16,5 rokov).

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

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

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplatou za vedenie účtu. Návrhová provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie. V dôsledku legislatívnej zmeny bola s účinnosťou od 1.1.2023 odplata za vedenie účtu zrušená, pre projekciu od 1.1.2023 sa používa prepočítaná výška odplaty vyčlenená z odplaty za správu dôchodkového fondu v sume zodpovedajúcej legislatíve platnej do 31.12.2022.

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

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

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

Spoločnosť plánuje v najbližších rokoch postupne nahrádzať jednotlivé komponenty svojho IT systému skupinovými riešeniami. Plánovaný horizont je závislý od viacerých parametrov, najmä od existencie skupinového riešenia, technickej aktuálnosti súčasného riešenia aplikácií a finančných a kapacitných možností spoločnosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Právo užívať aktíva. Účtovná jednotka si prenájíma kancelárie a parkovacie miesta. Účtovná jednotka ako podnájomca oceňuje aktívum s právom na užívanie k dátumu začiatku obstarávacou cenou. Po dátume začiatku sa oceňuje aktívum s právom na užívanie uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou, zníženou o odpisy a straty zo zníženia hodnoty aktíva a upravenou o precenenie lízingového záväzku. Leasingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby pre daný leasing, ak je možné ju určiť. Po dátume začiatku sa leasingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny zmluvy sa aktívum s právom na užívanie aj záväzok precení.

Záväzky z leasingu. Účtovná jednotka ako podnájomca oceňuje leasingový záväzok (s výnimkou krátkodobých nájmov/podnájmov a nájmov/podnájmov s nízkou hodnotou) k dátumu začiatku leasingu súčasnou hodnotou leasingových splátok, ktoré nie sú k tomuto dátumu uhradené.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

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

Účtovanie výnosov. Výnosy Spoločnosti tvorí odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,45 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Od 1.1.2023 je účinná novela zákona o SDS, ktorá mení prístup ku garanciám. Novelou sa zavádza individuálny prístup ku garanciám, garancia sa bude vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera. Výšku individuálnej garancie bude spoločnosť pokrývať z bežných prevádzkových výnosov.

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

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. 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, vykazuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vykazuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle zákona o 43/2004 Z.z. O starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Spoločnosť nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond pre účely účtovných štandardov za svoju dcérsku účtovnú jednotku. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktoré sa budú vyhodnocovať individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase keď žiada o dôchodok z druhého piliera.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje zhodnotenie prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov. V sledovanom období bol uplatnený mechanizmus individuálnej garancie platný od januára 2023 a fond zaznamenal nárast hodnoty o 0,49 %.

Posúdenie povinnosti konsolidácie. 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 k 30.06.2023 v hodnote 2 451 498 tisíc EUR (2021: 2 399 984 tisíc EUR). Spoločnosť nezahŕňa fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond do konsolidácie, nakoľko majetok fondu Spoločnosť spravuje, majetok fondu patrí sporiteľom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a záväzkov na súvahe spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 27 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

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

Po rokoch pozitívnych výsledkov došlo v priebehu roka 2022 k zmene dlhodobých trendov na finančných trhoch. Hospodárske oživenie po odznení pandémie Covid19, silný spotrebiteľský dopyt a energetická kríza tlačili na rast cien. Následkom bola vysoká inflácia, ktorá vzrástla nad rámec očakávaní centrálnych bánk. V obavách z roztočenia inflačnej špirály preto centrálné banky začali zvyšovať úrokové sadzby.

Počas prvého štvrťroku 2023 Európska centrálna banka pokračovala prísnej menovej politike a zdvihla svoju kľúčovú úrokovú sadzbu postupne na 3,50% p.a.. Výnosy z dlhopisov výrazne vzrástli, čo spôsobilo pokles ich cien.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2023, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

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

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

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

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

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

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

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

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

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

IFRS 14, Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii (štandard vydaný 30. januára 2014 a účinný pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr). IFRS 14 umožňuje účtovnej jednotke, ktorá uplatňuje IFRS po prvýkrát, pokračovať vo vykazovaní súm týkajúcich sa cenovej regulácie v súlade s jej predchádzajúcimi účtovnými štandardami. Na zvýšenie porovnateľnosti s účtovnými jednotkami, ktoré už uplatňujú IFRS a nevykazujú také sumy, však štandard vyžaduje, aby bol efekt cenovej regulácie zverejňovaný oddelene od ostatných položiek. Účtovná jednotka, ktorá už pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS, nie je oprávnená uplatniť tento štandard. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

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

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na jednotnom princípe založený štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa vlastní. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas celého obdobia poskytovania poistného krytia postupne tak, ako sa bude existujúce riziko znižovať. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

- Dátum účinnosti: Dátum účinnosti IFRS 17 (vrátane novely) bol posunutý o dva roky a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Rovnako bol posunutý aj dátum ukončenia platnosti dočasnej výnimky z uplatňovania IFRS 9 v IFRS 4 na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr.
- Očakávaná návratnosť obstarávacích nákladov: Účtovné jednotky sú povinné alokovať časť výdavkov na obstaranie zmlúv na očakávané predĺženie zmlúv a vykazovať ich ako aktívum dovtedy, kým sa platnosť týchto zmlúv nepredĺži. Účtovné jednotky sú povinné posúdiť návratnosť takéhoto aktíva ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a zverejniť požadované údaje v poznámkach k účtovnej závierke.

- Zmluvná marža za poskytovanú službu, pripadajúca na investičné služby: Jednotky krytia by mali byť stanovené tak, aby brali do úvahy množstvo výhod a zároveň očakávané obdobie ako poistného krytia tak aj investičných služieb pre zmluvy založené na modely s variabilnými poplatkami a pre ďalšie zmluvy so „službou návratnosti investícií“, vykazovanými podľa všeobecného modelu. Náklady súvisiace s investičnými službami by sa mali zahrnúť do hospodárskeho výsledku v rámci obdobia trvania poistnej zmluvy, a to v rozsahu, v akom účtovná jednotka vykonáva tieto činnosti na zvýšenie úžitkov z poistného krytia pre poistníka.
- Pasívne zaistné zmluvy - zabezpečenie strát: Ak účtovná jednotka vykáže stratu pri prvotnom vykázaní nevýhodnej skupiny poistných zmlúv alebo po dodatočnom pridaní nevýhodných zmlúv do tejto skupiny, účtovná jednotka by mala upraviť zmluvnú maržu za poskytovanú službu pre súvisiacu skupinu zaistných zmlúv a vykázať zisk z týchto zaistných zmlúv. Výška straty zabezpečenej zaistnou zmluvou sa stanoví vynásobením straty vykázanej z uzavretých poistných zmlúv a percentuálneho podielu výšky plnení z týchto poistných zmlúv, ktoré účtovná jednotka očakáva späťne získať na základe podmienok zaistnej zmluvy. Táto požiadavka sa uplatňuje iba v prípade, ak je zaistná zmluva vykázaná pred alebo súčasne so stratou vykázanou zo súvisiacich poistných zmlúv.

Ďalšie zmeny a doplnenia: Medzi ďalšie zmeny a doplnenia patrí vylúčenie rozsahu pôsobnosti pre niektoré zmluvy o kreditných kartách a niektoré zmluvy o pôžičke; prezentácia poistných zmluvných aktív a záväzkov vo výkaze o finančnej situácii na úrovni portfólií namiesto skupín; využitie opcie na zmiernenie rizika pri znižovaní finančných rizík pomocou zaistných zmlúv a nederivátových finančných nástrojov v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; možnosť zmeny účtovnej politiky týkajúcej sa odhadov pri aplikácii IFRS 17, zverejnenej v predchádzajúcich priebežných účtovných závierkach; zahrnutie platieb a príjmov z dane z príjmu, ktoré sú osobitne vyúčtované poistníkovi podľa podmienok poistnej zmluvy, do peňažných tokov z plnení a vybrané zjednodušenia pri prechode a ďalšie menšie zmeny a doplnenia. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

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

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

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

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poisťných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne prehodnotiť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré sa poslednýkrát vykazujú v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovníam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepši užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím zmeny klasifikácie v prípade, že tieto informácie nie sú prehodnotené. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje zmenu klasifikácie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Bežné účty v banke s ratingom A3 podľa Moody's	629	1 646
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	629	1 646

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

7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

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

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Vklady v banke s ratingom A3 podľa Moody's	5 936	3 007
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	(3)	(1)
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	5 933	3 006

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

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Pohľadávky z odplát za správu	1 287	844
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	1 287	844

Pohľadávky Spoločnosti voči fondom sú uhrádzané do 1 týždňa po ukončení mesiaca.

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

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	1 061	982
Náklady budúcich období	-	15
Ostatné poskytnuté preddavky	18	1
Ostatný majetok	28	24
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	1 107	1 022

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

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch EUR	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Dlhopisy (bod č. 10 poznámok)	Spolu
Stav opravných položiek k 1. januáru 2022	3	10	13
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	1	1	2
Predaj finančného majetku	(3)	(3)	(6)
Stav opravných položiek k 31. decembru 2022	1	8	9
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	2	-	2
Predaj finančného majetku	-	(1)	(1)
Konečný stav opravných položiek k 30. júnu 2023	3	7	10

12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi

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

V tisícoch EUR	30.6.2023	31.12.2022
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	12 855	12 752
Opravné položky	(453)	(777)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	12 402	11 975
Prírastky za obdobie	854	1 724
Amortizácia za obdobie	(1 105)	(1 471)
Trvalý odpis za obdobie*	-	(150)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek*	34	324
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	12 604	12 855
Opravné položky	(419)	(453)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	12 185	12 402

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

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 3 300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezaplatil príspevok v posledných 36 mesiacoch deleno 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

13. Software a iný nehmotný majetok

V tisícoch EUR	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2022				
Obstarávacia cena	6 709	223	81	7 013
Oprávky a opravné položky	(3 845)	(144)	-	(3 989)
Účtovná zostatková cena	2 864	79	81	3 024
Prírastky	-	-	535	535
Presuny	427	-	(443)	-
Odpisy	(792)	(20)	-	(812)
Úbytky	(16)	-	-	(16)
K 31. decembru 2022				
Obstarávacia cena	7 136	223	173	7 532
Oprávky a opravné položky	(4 637)	(164)	-	(4 801)
Účtovná zostatková cena	2 499	59	173	2 731
Prírastky	-	-	164	164
Presuny	165	-	(165)	-
Odpisy	(434)	(3)	-	(437)
Úbytky	(19)	(56)	-	(75)
K 30. júnu 2023				
Obstarávacia cena	7 172	-	172	7 344
Oprávky a opravné položky	(4 961)	-	-	(4 961)
Účtovná zostatková cena	2 211	-	172	2 383

14. Pozemky, budovy a zariadenia

V tisícoch EUR	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
K 1. januáru 2022					
Obstarávacia cena	33	403	39	-	475
Oprávky a opravné položky	(29)	(368)	(39)	-	(436)
Účtovná zostatková cena	4	35	-	-	39
Prírastky	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	-	-
Odpisy	(1)	(24)	-	-	(25)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	(3)	(4)	-	-	(7)
K 31. decembru 2022					
Obstarávacia cena	3	60	39	-	102
Oprávky a opravné položky	(3)	(53)	(39)	-	(95)
Účtovná zostatková cena	-	7	-	-	7
Odpisy	-	(1)	-	-	(1)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	(6)	-	-	(6)
K 30. júnu 2023					
Obstarávacia cena	3	2	-	-	5
Oprávky a opravné položky	(3)	(2)	-	-	(5)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-	-

Spoločnosť mala k 30. júnu 2023 poistený hmotný majetok do výšky 5 tisíc EUR (2022: 7 tisíc EUR).

15. Právo užívať aktíva

V tisícoch EUR	Kancelárske priestory	Dopravné prostriedky	Obstaranie práva užívať aktíva	Celkom
K 1. januáru 2022				
Obstarávacia cena	-	-	-	-
Oprávky a opravné položky	-	-	-	-
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-
Prírastky	-	-	199	199
Presuny	199	-	(199)	-
Odpisy	(5)	-	-	(5)
K 31. decembru 2022				
Obstarávacia cena	199	-	-	199
Oprávky a opravné položky	(5)	-	-	(5)
Účtovná zostatková cena	194	-	-	194
Prírastky	-	-	60	60
Presuny	39	21	(60)	-
Odpisy	(12)	(2)	-	(14)
K 30. júnu 2023				
Obstarávacia cena	238	21	-	259
Oprávky a opravné položky	(17)	(2)	-	(19)
Účtovná zostatková cena	221	19	-	240

Spoločnosť si v roku 2022 prenajala kancelárske priestory na dlhodobý podnájom (10 rokov). Spoločnosť si v roku 2023 prenajala osobný automobil na operatívny leasing.

16. Zamestnanecké požitky

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Závazky voči zamestnancom	266	270
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	30	64
Sociálny fond	43	8
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	31	60
Zamestnanecké požitky celkom	370	402

17. Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	30. jún 2023	31. december 2022
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	270	267
Daň zo závislej činnosti	8	30
Ostatné daňové záväzky	-	10
Výnosy budúcich období	-	135
Závazky z garancií voči sporiteľom	20	-
Závazky z leasingu	244	-
Ostatné záväzky celkom	542	442

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

18. 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., Pribinova 19, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Rozdelenie zisku za rok 2022 bolo schválené riadnym Valným zhromaždením Spoločnosti konaným dňa 12. apríla 2023. Dividenda na jednu akciu predstavovala 57 894 EUR na akciu (2021: 162 834 EUR na akciu).

19. 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.

20. Dane z príjmu

Náklad na daň z príjmu predstavuje:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Splatná daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	(889)	(856)
Zmena v odloženej dani z príjmov	(7)	(11)
Náklad na daň z príjmov	(896)	(867)

21. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatou za správu dôchodkových fondov	7 830	5 093
- odplatou za vedenie osobných dôchodkových účtov	-	1 730
- odplatou za zhodnotenie	-	440
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	7 830	7 263

22. Mzdové náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Hrubé mzdy a odmeny	(514)	(568)
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (I., II. a III. pilier)	(172)	(181)
Ostatné sociálne odvody	(11)	(9)
Mzdové náklady celkom	(697)	(758)

23. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2023	1.1.-30.6.2022
Dane a poplatky	(127)	(94)
Štatutárny audit	-	-
Krátkodobý prenájom priestorov	(24)	(61)
Outsourcing	(275)	(185)
Kancelárske potreby	(3)	(3)
Tlačivá a formuláre	(1)	(3)
Právne služby	(10)	(5)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(52)	(64)
Poštovné	(98)	(106)
Opravy a udržiavanie majetku	-	(4)
Služby IT	(441)	(300)
Ostatné prevádzkové náklady	(25)	(27)
Náklady na marketing	(42)	(51)
Poistenie majetku	(5)	(3)
Garancie voči sporiteľom	(161)	-
Neuplatnená DPH na vstupe	(87)	(120)
Ostatné administratívne náklady celkom	(1 351)	(1 026)

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

24. Zverejnenie reálnej hodnoty

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

(a) Pravidelné ocenenie reálnou hodnotou

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

V tisícoch EUR	30. jún 2023				31. december 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	22 108	-	22 108	-	23 969	-	23 969
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	22 108	-	22 108	-	23 969	-	23 969

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

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

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

25. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 30. júnu 2023 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 2023 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

26. Riadenie kapitálu

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákom 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 dlhopisovom garantovanom fonde nie je nižší ako 0,5%. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu, Spoločnosť k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022, splňala tieto externé uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 23 751 tisíc EUR (31. december 2022: 25 623 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 45 741 tisíc EUR (31. december 2022: 48 464 tisíc EUR).

27. Riadenie finančného rizika

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

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

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

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 30.06.2023 dosiahla 3,05 rokov (2022: 3,45 roky). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

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

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

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

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

Analýza likvidity za finančné nástroje k 30. júnu 2023:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	629	-	-	-	-	629
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	902	-	5 031	-	-	5 933
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 287	-	-	-	-	1 287
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	6 006	9 405	6 697	22 108
Majetok spolu - finančné nástroje	2 818		11 037	9 405	6 697	29 957
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	270	-	-	-	-	270
Záväzky spolu - finančné nástroje	270	-	-	-	-	270
Rozdiel k 30. júnu 2023	2 548	-	11 037	9 405	6 697	29 687

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2022:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 646	-	-	-	-	1 646
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	-	3 006	-	-	3 006
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	844	-	-	-	-	844
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	104	2 048	5 926	6 319	9 572	23 969
Majetok spolu - finančné nástroje	2 594	2 048	8 932	6 319	9 572	29 465
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	344	-	-	-	-	344
Záväzky spolu - finančné nástroje	344	-	-	-	-	344
Rozdiel k 31. decembru 2022	2 250	2 048	8 932	6 319	9 572	29 121

28. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2023	2022
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	1	25
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	437	828
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	1 105	1 621
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(33)	(324)
Úrokové výnosy	(77)	(45)
Zisky / (straty) z predaja pozemkov, budov a zariadenia	9	6
Finančné náklady - leasing	18	6
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	1 460	2 117

29. 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.

30. Spriaznené osoby

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

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	30.6.2023			30.6.2022		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
Súvaha						
Pohľadávky	14	1 287	-	-	766	-
Ostatné záväzky	250	20	98	7	-	31
Výnosy a náklady						
Poplatky za správu fondov	-	7 830	-	-	7 263	-
Administratívne náklady	106	-	358	103	-	45
Zisk / (strata) z predaja majetku	-	-	80	-	-	-

31. Iné skutočnosti

Národná rada SR schválila 8. novembra 2022 novelu Zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení. Novela priniesla viacero zmien, zmeny ktoré nastali k 1.1.2023 sú najmä zmeny v prístupe ku garanciám a vo výške odplát. Spoločnosť má od roku 2023 nárok na vyššiu odplatu za správu, Spoločnosť už nemá nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie. Od januára 2023 sa zrušila odmena pre finančného agenta za uzatvorenie prestupovej zmluvy.

32. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Od 30. júna 2023 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola pripravená na zverejnenie členmi predstavenstva Spoločnosti v Bratislave, dňa 01. augusta 2023.



Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva



Juraj Dlhopolček, MSc
člen predstavenstva