

VÝROČNÁ SPRÁVA

2022

VÚB GENERALI

DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST, a.s.



Obsah

1. Príhovor predsedu predstavenstva	3
2. Všeobecné údaje o spoločnosti	4
3. Účtovná závierka k 31. 12. 2022 VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, d.s.s., a.s.	8
4. Účtovná závierka k 31. 12. 2022 KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	41
5. Účtovná závierka k 31. 12. 2022 SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	69
6. Účtovná závierka k 31. 12. 2022 PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	96
7. Účtovná závierka k 31. 12. 2022 INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	121

Príhovor predsedu predstavenstva



Vážení klienti, akcionári, obchodní partneri,

verím, že uplynulý rok ste úspešne zvládli, napriek všetkým výzvam, ktoré v týchto náročných časoch ovplyvňujú našu spoločnosť.

Pre nás, vo VÚB Generali, bol rok 2022 predovšetkým o pokračovaní v digitálnej transformácii procesov, keď už takmer všetko robíme online. Hlavným cieľom však nie je iba zefektívňovať naše činnosti, ale najmä zabezpečiť, aby aj naši sporitelia mali výbornú skúsenosť pri akejkoľvek interakcii so svojou DSS a aby na pár klikov v mobile vedeli vybaviť takmer všetko.

Uplynulý rok bol aj o príprave nového dôchodkového zákona, ktorý sa dá nazvať skutočnou reformou. Zmeny účinné od tohto roka sa týkajú zavedenia predvolenej investičnej stratégie, presunu veľkej časti sporiteľov do indexových fondov, zmeny plošných garancií na garancie individuálne, zavedenia povinného vstupu, zmeny v poplatkoch, úplne predefinovanie výplatnej fázy a mnoho iného. Osobne sa z týchto zmien teším, pretože otvárajú

priestor pre ešte lepší výkon druhého piliera a zvýšenú finálnu hodnotu pre sporiteľov.

Pri pohľade na finančné trhy môžeme konštatovať, že po rekordne úspešnom roku 2021, v ktorom fondy VÚB Generali priniesli sporiteľom jedny z najvyšších výnosov v histórii druhého piliera, bol rok 2022 naopak jedným z najnáročnejších rokov v histórii finančných trhov ako takých. V dvojciferných poklesoch skončili rok akciové, aj dlhopisové trhy. Hlavnou príčinou jedného z najhorších rokov pre zmiešané portfóliá akcií a dlhopisov za ostatných 90 rokov bola prudko rastúca inflácia. Tú navyše ešte umocnil vojenský konflikt na Ukrajine a s ňou spojená energetická kríza a geopolitická neistota. Silne rastúca inflácia mala za následok prudké zvýšenie úrokových sadzieb centrálnymi bankami naprieč celým svetom. Vysoká inflácia, rastúce úrokové sadzby, a negatívna nálada na trhoch vyústili v poklesy ako akciových trhov, tak aj vládnych dlhopisov krajín s najvyšším ratingom a v neposlednom rade tiež korporátnych dlhopisov. Rok zakončili v silných mínusoch aj realitné akcie a drahé kovy skončili s nulovým výnosom. Napriek nepriaznivému trhovému vývoju v minulom roku sú však dlhodobé výkonnosti vo všetkých fondoch VÚB Generali naďalej výrazne pozitívne. Do roku 2023 navyše vstupujú akciové investície v poklesoch a dlhopisové investície nesú výrazne vyšší výnos ako na začiatku roka 2022, a preto aj dlhodobé očakávané výnosy fondov VÚB Generali významne vzrástli a fondy sú investične veľmi atraktívne.

Novinkou v našej rodine fondov je zelený inovatívny fond Smart. Naším cieľom bolo ponúknuť fond pre tých sporiteľov, ktorí hľadajú spoločensky zodpovedné investovanie. Vo fonde Smart sa zameriavame na investície, ktoré zohľadňujú environmentálne, sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti (ESG kritériá). Investujeme v ňom do akcií, dlhopisov, drahých kovov, realitných investícií, ale napr. aj do blockchain technológie, umelej inteligencie, alebo zdieľanej ekonomiky.

Záverom by som v mene predstavenstva VÚB Generali d.s.s., a.s. rád poďakoval všetkým, ktorí sa podieľali na úspechu našej spoločnosti. Akcionárom ďakujeme za stabilnú a silnú podporu a za vytvorenie podmienok na efektívny výkon činnosti celej spoločnosti. Naším sprostredkovateľom, spolupracovníkom a zamestnancom za pracovitosť a profesionálny prístup, čo je vždy základným kameňom dlhodobého úspechu. No predovšetkým, našim sporiteľom za prejavenie dôvery. Za našu spoločnosť môžem prisľúbiť, že budeme aj naďalej robiť všetko pre to, aby nami ponúkané produkty a služby boli na najvyššej možnej úrovni.

Všeobecné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava
IČO:	35 903 058 Zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3435/B
Vznik spoločnosti:	9.10.2004
Depozitár:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky
Sídlo:	Šancová 1/A, 813 33 Bratislava
IČO:	47 251 336
Audítor spoločnosti:	Ernst&Young Slovakia, spol. s r.o.
Predmet činnosti:	Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia
Výška základného imania:	10 090 976 EUR
Predstavenstvo:	Vladimír Mlynek, predseda predstavenstva Gabriel Molnár, podpredseda predstavenstva Vladimír Šmidt, člen predstavenstva
Dozorná rada:	Roman Juráš, predseda Alexander Resch, podpredseda Elena Kohútiková, členka Juraj Jurčík, člen
Akcionári:	<ul style="list-style-type: none">• Všeobecná úverová banka, a.s. - podiel na základnom imaní 55,26%• Generali Česká pojišťovna, a.s. - podiel na základnom imaní 44,74%

Generali Česká pojišťovna, a.s.

Generali Česká pojišťovna je univerzálna poisťovňa poskytujúca celé spektrum služieb pokrývajúce ako individuálne životné a neživotné poistenie, tak poistenie pre malých, stredných a veľkých klientov v oblasti priemyselných a podnikateľských rizík a taktiež poľnohospodárstva. Patrí do prvej trojky najsilnejších poisťovní na slovenskom trhu. Je súčasťou talianskej Skupiny Generali, ktorá má silné medzinárodné postavenie. Klienti poisťovne tak môžu využívať výhody vyplývajúce zo silného medzinárodného zázemia, ako aj tradície poisťovne v oblasti životného aj neživotného poistenia. Klientom je k dispozícii viac ako 135 pobočiek po celom Slovensku. Poisťovňa Generali sa pravidelne umiestňuje na popredných miestach prestížnej súťaže finančných produktov Zlatá Minca - okrem iných ocenení získala minulý rok aj ocenenie Najinovatívnejšia poisťovňa.

VÚB a.s.

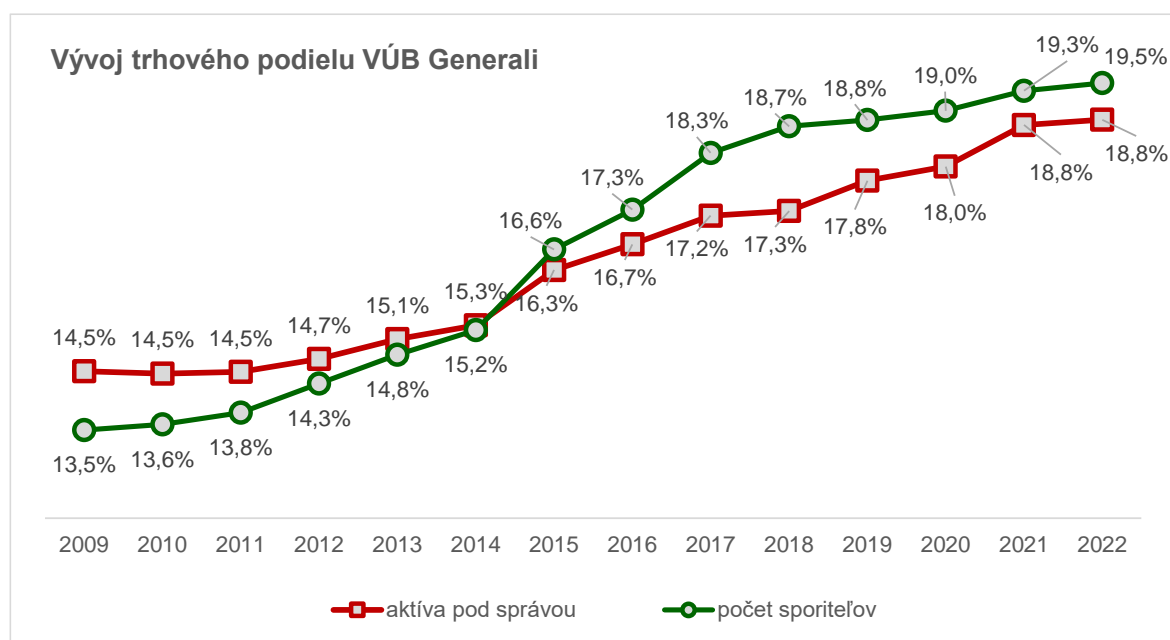
je na Slovensku druhá najväčšia banka. Svoje služby poskytuje prostredníctvom širokej siete obchodných miest, ktorá zahŕňa 119 retailových pobočiek, 9 Magnifica centier, a 33 firemných pobočiek určených na obsluhu malých a stredných podnikov. VÚB banka okrem toho prevádzkuje 11 hypotekárnych centier, špecializovaných na kompletný servis spojený s financovaním bývania. Počas svojej histórie získala VÚB banka množstvo prestížnych ocenení od svetových ekonomických časopisov, ako napríklad Global Finance, The Banker, či Euromoney. Už niekoľko rokov je najoceňovanejšou bankou na Slovensku v súťaži finančných produktov Zlatá minca. V roku 2022 získala ocenenie Banka roka podľa magazínu Global Finance. VÚB banka je súčasťou medzinárodnej bankovej skupiny Intesa Sanpaolo.

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Spoločnosť bola založená 2.6.2004 dvomi silnými akcionármi: bankou VÚB a.s. a poisťovňou Generali Poisťovňa a.s..

Podľa výšky spravovaných aktív zastáva na slovenskom trhu dôchodkového sporenia štvrté miesto a jej trhoví podiel rastie. V roku 2022 spoločnosť zaznamenala jeden z najvyšších rastov počtu klientov spomedzi všetkých dôchodkových správcovských spoločností.

Ku koncu roku 2022 VÚB Generali d.s.s., a.s. spravovala finančné prostriedky vyše 342 000 sporiteľom.



VÚB Generali d.s.s., a.s. vytvorila a spravuje štyri dôchodkové fondy, z ktorých každý ponúka iný typ investičnej stratégie. Sporiteľ tak má možnosť ich výberom alebo ich kombináciou vytvoriť stratégiu, ktorá bude najviac zodpovedať jeho osobným preferenciám.

Stručný prehľad fondov:

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobu nižšiu očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu vložených príspevkov sporiteľov a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

Ide o aktívne spravovaný dlhopisový fond, v ktorom sa nemôžu nachádzať akciové investície. Investície štandardne zahŕňajú termínované vklady, vládne dlhopisy, štátom garantované dlhové cenné papiere, korporátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a dlhopisové fondy investujúce do aktív vymenovaných vyššie. Všetky investície musia spĺňať zákonnú požiadavku investičného ratingu.

Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového rizika.

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný pre tých sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom negarantovanom fonde, a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú vyššie ako v dlhopisovom fonde, no nižšie ako v akciovom a indexovom fonde.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond so zameraním na investície podporujúce enviromentálne a sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 40% - 60%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s

Fond je vhodný pre mladších sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich vyšší výnos pri vyššom riziku, ktorí chápú riziká spojené s investovaním do akcií. Je druhým najdynamickejším dôchodkovým fondom VÚB Generali DSS. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú druhé najvyššie, hneď po indexovom fonde. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Hoci ide o zmiešaný fond, hlavným nositeľom rizika aj výnosu vo fonde sú akcie, preto nesie názov akciový fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 70% - 100%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

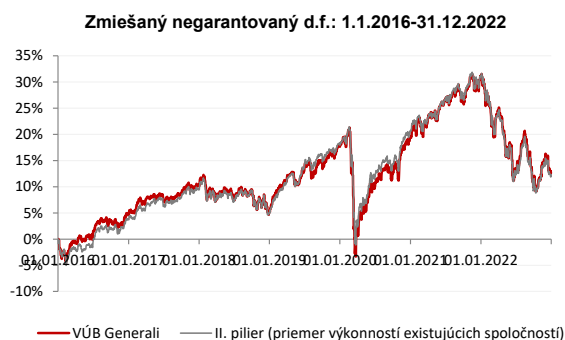
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný predovšetkým pre mladých sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich najvyšší očakávaný výnos pri najvyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investíciami do akcií, a sú pripravení aj na prípadné straty. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú najvyššie. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o pasívne spravovaný akciový fond, ktorého úlohou je čo možno najvernejšie kopírovať vývoj referenčného akciového indexu MSCI World v mene Eur. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 99% - 100%.

Majetok vo fonde je investovaný najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený.

Výkonnosť fondov:



Upozornenie podľa zákona: S uzatvorením zmluvy s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou je spojené aj riziko a doterajší alebo propagovaný výnos dôchodkového fondu nie je zárukou jeho budúceho výnosu. Činnosť dôchodkových správcovských spoločností je pod dohľadom Národnej banky Slovenska.



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ZA 12 MESIACOV KONČIACICH 31. DECEMBRA 2022

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými
Európskou Úniou

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, výkaz komplexných ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

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

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Svoje povinnosti uvedené v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky našej správy sme si splnili, a to aj čo sa týka spomínaných záležitostí. Náš audit preto zahŕňal postupy navrhnuté tak, aby sme na základe nich mohli posúdiť riziká významných nesprávností v účtovnej závierke. Výsledky našich auditorských postupov vrátane postupov vykonaných pri riešení záležitostí uvedených nižšie tvoria základ nášho auditorského názoru na priloženú účtovnú závierku.

Klasifikácia a ocenenie finančných nástrojov

Suma finančných nástrojov uvedených v poznámke 2 (Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku) vedených v reálnej hodnote k 31. decembru 2022 je 15 238 tisíc EUR a predstavuje 64% celkových aktív Spoločnosti. Všetky z nich sú klasifikované na úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu.

Na základe zhodnotenia trhovej aktivity jednotlivých nástrojov v portfóliu Spoločnosť určí vhodnú metódu ocenenia. Reálna hodnota likvidných a kótovaných nástrojov by mala byť založená na objektívne (trhovo) zistiteľných cenách. Preto bolo potrebné sa uistiť, či ceny sú dostatočne likvidné na to, aby boli na trhu skutočne pozorovateľné.

Z dôvodu dôležitosti finančných nástrojov ocenených reálnou hodnotou ide o kľúčovú záležitosť auditu.

Návratnosť časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom

Ako je uvedené v poznámkach v časti 1a (Významné účtovné zásady a metódy - Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva) a 1c (Významné účtovné zásady a metódy - Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom), od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikuje IFRS 15 (Výnosy zo zmlúv) na poplatky, ktoré sú platené sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení. Poplatky zaplatené Spoločnosťou na obstaranie zmlúv sa účtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom sporení.

Podľa IFRS 15, aktivované náklady na obstaranie zmlúv musia byť testované na zníženie hodnoty, pretože aby náklady, ktoré vedú k vzniku majetku, spĺňali kritériá pre kapitalizáciu, musia mať návratnosť počas celého zmluvného obdobia (alebo obdobia prínosu ekonomických úžitkov, ak je dlhšie). Časovo rozlíšené poplatky sa preto každoročne testujú na zníženie hodnoty.

Testovanie znehodnotenia aktíva je založené na výpočte súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich príjmov z aktívnych zmlúv, ktorá sa porovnáva s účtovnou hodnotou majetku. Súčasná hodnota odhadovaných budúcich

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci oceňovania, integrity údajov a nezávislého overovania cien.

Vyhodnotili sme likviditu cien nástrojov na úrovni 1 tak, že sme otestovali ich vzorku a uistili sme sa o dostupnosti spoľahlivých, pozorovateľných cien od dostatočného počtu prispievateľov. Vykonalí sme nezávislé precenenie finančných nástrojov a naše výsledky sme porovnali s ocenením Spoločnosti.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu k oceneniu investícií sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámke 2 (Finančné aktíva v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku).

Vyhodnotili sme nastavenie a otestovali efektívnosť interných kontrol v rámci vstupných údajov procesu súvisiacom so zmluvami o dôchodkovom starobnom sporení.

Na vzorke nových zmlúv sme testovali správnosť vstupných údajov o poplatkoch a províziách, ktoré majú byť časovo rozlíšené. Zhodnotili sme správnosť doby amortizácie poplatkov stanovenou Spoločnosťou použitím rôznych dostupných údajov ako napríklad priemerná doba trvania zmluvy do dôchodku, priemerný vek klientov, počet prestupov a odchodov za posledných niekoľko rokov.

Vyhodnotili sme primeranosť testu na zníženie hodnoty vykonaného Spoločnosťou s cieľom dospieť k záveru o návratnosti vykázaného aktíva. Súčasťou našej práce bolo posúdenie použitej metodiky výpočtu diskontovaných peňažných tokov. Preskúmali sme predpokladané peňažné toky a matematickú správnosť ich diskontovania na súčasnú hodnotu. Zhodnotili sme kľúčové predpoklady vedenia v kontexte Spoločnosti aj trhu a posúdili sme aj ďalšie vstupné dáta použité pri výpočte.

Tiež sme sa zamerali na to, či zverejnenia Spoločnosti v rámci účtovnej závierky vo vzťahu

prijmov predstavuje súčet diskontovaných príjmov zo správcovských poplatkov prijatých počas trvania zmluvy. Hlavné predpoklady vedenia Spoločnosti zahŕňajú priemernú dobu trvania zmlúv, odhadovanú valorizáciu miezd, projektovaný dôchodkový vek a použitú diskontnú krivku.

Suma časovo rozlíšených poplatkov uvedených v poznámke 5 (Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv) je k 31. decembru 2022 vo výške 6 176 tisíc EUR čo tvorí 26% z celkových aktív Spoločnosti.

Z dôvodu významnosti časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení a komplexnosti príslušného modelu na testovanie znehodnotenia, vrátane kľúčových predpokladov, ktoré vyžadujú väčšiu mieru úsudku vedenia Spoločnosti, sa táto oblasť považuje za kľúčovú záležitosť auditu.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa IFRS EU a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie

k tejto oblasti sú v súlade s účtovnými požiadavkami IFRS EU.

Ďalšie informácie sú uvádzané v poznámkach 1ai (Významné účtovné zásady a metódy - Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva), 1c (Významné účtovné zásady a metódy - Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom), a 5 (Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv).

základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti dňa 31. marca 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 19 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali ktorú sme vydali dňa 14. marca 2023.


Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

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

30. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Micolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

SÚVAHA K 31.12.2022 (V TIS. EUR)

	Pozn.	31.12. 2022	31. 12. 2021
Aktíva			
Peniaze	1	1	2
Pohľadávky voči bankám	1	1 013	2 032
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	15 238	29 933
Nehmotný majetok	3	74	103
Hmotný majetok	4	332	319
Daňové pohľadávky	7	893	0
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	6 176	5 025
Ostatné aktíva	6	209	3 227
Celkom aktíva		23 936	40 641
Závazky			
Daňové záväzky	7	2	3 487
Časové rozlíšenie nákladov	8	554	492
Rezervy	9	180	0
Ostatné záväzky	10	386	655
Spolu záväzky		1 122	4 634
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	10 091	10 091
Rezervné fondy	12	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		(1 321)	636
Zisk z minulých rokov	12	7 256	2 986
Zisk bežného účtovného obdobia		4 770	20 276
Spolu vlastné imanie		22 814	36 007
Celkom záväzky a vlastné imanie		23 936	40 641



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

Poznámky na stranách 18 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT za 12 mesiacov končiacich 31.12. 2022 (v tis. EUR)

	Pozn.	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Úrokové výnosy	13	420	458
Výnosy z poplatkov a provízií		8 988	27 974
Náklady na poplatky a provízie		(688)	(545)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	14	8 300	27 429
Čistý zisk z finančných operácií	15	(50)	(2)
Ostatné prevádzkové výnosy		17	0
Prevádzkové výnosy		(33)	(2)
Mzdy a odmeny zamestnancov	16	(1 342)	(1 244)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(922)	(796)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(70)	(61)
Odpisy hmotného majetku	4	(122)	(112)
Prevádzkové náklady		(2 636)	(2 213)
Tvorba rezerv	9	(180)	0
Zisk pred zdanením		6 051	25 672
Splatná daň z príjmov		(1 324)	(5 400)
Odložená daň z príjmov		43	4
Daň z príjmov	7	(1 281)	(5 396)
Čistý zisk		4 770	20 276
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(1 957)	(220)
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		(1 957)	(220)
Komplexný zisk		2 813	20 056

Poznámky na stranách 18 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 31. decembru 2022 (v tis. EUR)

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2022	10 091	-	2 018	636	2 986	20 276	36 007
rozdelenie HV					4 270	(4 270)	-
dividendy						(16 006)	(16 006)
Komplexný zisk za obdobie				(1 957)		4 770	2 812
31. december 2022	10 091	-	2 018	(1 321)	7 256	4 770	22 814

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2021	10 091	-	2 018	856	2 106	6 884	21 955
rozdelenie HV					880	880	-
dividendy						(6 004)	(6 004)
Komplexný zisk za obdobie				(220)		20 276	20 056
31. december 2021	10 091	-	2 018	636	2 986	20 276	36 007

Poznámky na stranách 18 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2022 (v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením		6 051	25 672
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		192	173
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(8)	0
Úrokové výnosy		(420)	(458)
<i>Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		5 815	25 387
Iné aktíva - úbytky		1867	(4 162)
Iné záväzky – prírastky/(úbytky)		(27)	1
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		7 655	21 226
Prijaté úroky		511	936
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(5 141)	(1 839)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		3 025	20 323
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		2 007	(14 747)
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		14 136	2
Strata z predaja finančných aktív		0	0
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		8	0
Nákup budov, strojov a zariadení		(177)	(61)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		11 959	(14 806)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplácanie dividend	12	(16 006)	(6 004)
Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov		(1 022)	(487)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1	2 034	2 521
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	1	1 014	2 034

Poznámky na stranách 18 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2022

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „spoločnosť“), IČO 35903058, so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, bola založená dňa 2. júna 2004. Úrad pre finančný trh v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov udelil povolenie na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti s obchodným menom VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.. Do obchodného registra bola spoločnosť zaregistrovaná dňa 9. októbra 2004.

Hlavným predmetom činnosti spoločnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na území SR.

Dôchodkové fondy

Úrad pre finančný trh a Národná banka Slovenska povolili spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
- PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobo nižší očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu majetku na 10 ročnom sledovanom období a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

Ide o aktívne spravovaný dlhopisový fond, v ktorom sa nemôžu nachádzať akciové investície. Investície štandardne zahŕňajú termínované vklady, vládne dlhopisy, štátom garantované dlhové cenné papiere, korporátne dlhopisy, dlhopisy finančných inštitúcií a dlhopisové fondy investujúce do aktív vymenovaných vyššie. Všetky investície musia spĺňať zákonnú požiadavku investičného ratingu.

Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového a úrokového rizika.

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný pre tých sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom negarantovanom fonde, a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú vyššie ako v dlhopisovom fonde, no nižšie ako v akciovom a indexovom fonde.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond so zameraním na investície podporujúce environmentálne a sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 40% - 60%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie

menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s

Fond je vhodný pre mladších sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich vyšší výnos pri vyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investovaním do akcií. Je druhým najdynamickejším dôchodkovým fondom VÚB Generali DSS. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú druhé najvyššie, hneď po indexovom fonde. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Hoci ide o zmiešaný fond, hlavným nositeľom rizika aj výnosu vo fonde sú akcie, preto nesie názov akciový fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 70% - 100%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

Majetok vo fonde je investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a použitý na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný predovšetkým pre mladých sporiteľov a sporiteľov hľadajúcich najvyšší očakávaný výnos pri najvyššom riziku, ktorí chápu riziká spojené s investíciami do akcií, a sú pripravení aj na prípadné straty. Dlhodobý očakávaný výnos a očakávané riziko v tomto fonde sú najvyššie. Pre konzervatívnejších sporiteľov je možné ho kombinovať so sporením v garantovanom fonde a znížiť tak očakávané riziko.

Ide o pasívne spravovaný akciový fond, ktorého úlohou je čo možno najvernejšie kopírovať vývoj referenčného akciového indexu MSCI World v mene Eur. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 99% - 100%.

Majetok vo fonde je investovaný najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený.

Dôchodkové fondy KLASIK, SMART a PROFIT boli vytvorené 22. marca 2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Dôchodkový fond INDEX bol vytvorený 4. apríla 2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkové fondy sú auditované audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o..

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2022:

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Vladimír Šmidt

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12. 2022:

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Štruktúra skupiny

Spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 110 00 Praha 1, Česká republika.	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	www.generali.com	www.generali.com

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Vyhlásenie o zhode

Individuálna účtovná závierka spoločnosti bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania (IFRS) v znení prijatom Komisiou ES v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES a v súlade s § 17 ods. 6 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v platnom znení.

Základ pre vypracovanie

Účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovných výkazoch sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola zostavená s použitím konvencie historických cien s výnimkou finančných aktív ocenených reálnou hodnotou cez výsledovku a finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správcovskú spoločnosť.

Správcovská spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Dôležité účtovné posúdenia a odhady

Pri uplatňovaní účtovných zásad vedenie Spoločnosti prijíma posúdenia a vypracúva odhady, aby určilo sumy vykázané v účtovnej závierke. Medzi najdôležitejšie oblasti, v ktorých sa posúdenia a odhady používajú, patrí odhad reálnej hodnoty finančných nástrojov a doby amortizácie časovo rozlíšených obstarávacích nákladov.

Ak reálnu hodnotu finančného majetku vykázaného v súvahe nemožno odvodiť z aktívnych trhov, používajú sa na tieto účely rôzne oceňovacie techniky vrátane použitia matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa podľa možností získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

Poplatky zaplatené Spoločnosťou za obstaranie zmlúv sa účtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o dôchodkovom starobnom sporení. Spoločnosť odhaduje dobu platnosti zmlúv o dôchodkovom starobnom sporení na základe historických skúseností, ktoré sa po zohľadnení všetkých dostupných informácií upravujú o očakávané budúce udalosti.

Dôchodkové fondy evidujú v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu. Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácii spoločnosti, ktoré sú účinné pre bežné obdobie.

Nasledujúce nové a doplnené štandardy, ktoré musí spoločnosť uplatňovať, nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (dodatok k IFRS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (dodatky k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018-2020

-
- Odkaz na koncepčný rámec (zmeny a doplnenia IFRS 3).

Štandardy a interpretácie týkajúce sa operácií spoločnosti, ktoré ešte nie sú účinné.

Viaceré nové normy a dodatky k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená; Spoločnosť však predčasne neprijala nové a novelizované štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 17: Poistné zmluvy

Štandard je účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou za predpokladu, že účtovná jednotka uplatňuje aj IFRS 9 Finančné nástroje v deň alebo pred dátumom, kedy prvýkrát aplikuje IFRS 17.

Ide o komplexný nový účtovný štandard pre poistné zmluvy, ktorý zahŕňa vykazovanie a oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie. IFRS 17 sa vzťahuje na všetky typy vydaných poistných zmlúv, ako aj na určité záruky a finančné nástroje so zmluvami o dobrovoľnej účasti.

Spoločnosť nevydáva zmluvy v rozsahu IFRS 17, preto jej aplikácia nemá vplyv na finančnú výkonnosť, finančnú situáciu alebo peňažné toky spoločnosti.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a Praktický výkaz IFRS 2: Zverejňovanie účtovných zásad (dodatky)

Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou.

Dodatky poskytujú návod na aplikáciu posúdenia významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad. Najmä dodatky k IAS 1 nahrádzajú požiadavku zverejniť „významné“ účtovné zásady požiadavkou zverejniť „významné“ účtovné zásady. Do Praktického výkazu sú pridané aj usmernenia a ilustračné príklady, ktoré pomáhajú pri uplatňovaní konceptu významnosti pri rozhodovaní o zverejnení účtovných zásad.

Spoločnosť očakáva, že štandard pri prvotnej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

IAS 12 Dane z príjmov: Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie (dodatky)

Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, skoršia aplikácia je povolená.

V máji 2021 vydala rada novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingu a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Podľa dodatkov sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

V prípade lízingu bude potrebné vykázať súvisiace odložené daňové pohľadávky a záväzky od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia, pričom akýkoľvek kumulatívny účinok sa k tomuto dátumu vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ktoré sa uskutočnia po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

Spoločnosť očakáva, že dodatky nebudú mať pri prvotnej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku.

Neočakáva sa, že tieto nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti:

-
- Definícia účtovných odhadov (zmeny a doplnenia IAS 8),
 - IFRS 16 Lízing: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätnom leasingu (dodatky)
 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (zmeny a doplnenia IAS 1),
 - Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

1. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré spoločnosť uplatňovala v priebehu roka:

a) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné ocenenie

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá má za následok vznik finančného aktíva pre jednu účtovnú jednotku a finančného záväzku alebo nástroja vlastného imania pre druhú účtovnú jednotku.

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

i) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

Finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní klasifikované v jednej z troch kategórií ako finančné aktíva následne oceňované amortizovanou hodnotou, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku a reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaradených do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatennej sumy istiny. Toto posúdenie sa označuje ako test SPPI a realizuje sa na úrovni jednotlivých nástrojov.

Obchodný model Spoločnosti na správu finančných aktív vyjadruje, akým spôsobom Spoločnosť spravuje svoje finančné aktíva na vytváranie peňažných tokov. Obchodný model stanovuje, či peňažné toky vyplynú buď z inkasovania zmluvných peňažných tokov, alebo z predaja finančných aktív, resp. z oboch scenárov.

Následné oceňovanie

Na účely následného oceňovania sa finančné aktíva klasifikujú do štyroch kategórií:

- finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku s recyklovaním kumulovaných ziskov a strát (dlhové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát pri odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje)
- finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

Spoločnosť oceňuje finančné aktíva v amortizovanej hodnote, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámerom je držať finančné aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sa následne oceňujú pomocou metódy efektívnej úrokovej miery (*effective interest method*, v skratke „*EIR*“) a podliehajú zníženiu hodnoty. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia v prípade, ak sa odúčtuje, zmení alebo zníži hodnota príslušného aktíva.

Finančné aktíva Spoločnosti v amortizovanej hodnote zahŕňajú pohľadávky z obchodného styku zahrnuté v položke „Ostatné aktíva“ a „Pohľadávky voči bankám“.

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (dlhové finančné nástroje)

Táto kategória je pre Spoločnosť najrelevantnejšia. Spoločnosť oceňuje dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

- finančné aktívum je držané v rámci obchodného modelu, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom finančného aktíva
- a
- zmluvné podmienky finančného aktíva vedú v stanovených dátumoch k peňažným tokom, ktoré predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny.

Pri dlhových finančných nástrojoch v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku (OCI) sa úrokové výnosy, zmeny výmenných kurzov a straty zo zníženia hodnoty alebo rozpustenie vykáže vo výsledku hospodárenia a vypočíta rovnakým spôsobom ako pri finančných aktívach oceňovaných v amortizovanej hodnote. Zostávajúca výška zmeny v reálnej hodnote sa vykáže v ostatných súčastiach komplexného výsledku (OCI). Po odúčtovaní sa kumulovaná zmena reálnej hodnoty vykázaná v OCI recykluje do ziskov a strát.

Spoločnosť nezaradila žiadne svoje finančné aktíva do kategórie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku bez recyklovania kumulatívnych ziskov a strát po odúčtovaní (kapitálové finančné nástroje) alebo do kategórie finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Odúčtovanie finančných aktív

Finančné aktíva (resp. ak je to aplikovateľné, časť finančného aktíva alebo časť skupiny podobných finančných aktív) sa odúčtujú, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku, alebo
- Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z príslušného majetku, resp. prevezme záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („*pass-through arrangement*“); a buď (a) Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo (b) Spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala, previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Zníženie hodnoty finančných aktív

Spoločnosť vykazuje opravnú položku na očakávané straty (ECL) pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú držané v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Výška očakávaných strát vychádza z rozdielu medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi splatnými Spoločnosti na základe zmluvy a všetkými peňažnými tokmi, ktoré Spoločnosť očakáva, že získa, diskontovanými pôvodnou efektívnou úrokovou mierou. Očakávané peňažné toky budú zahŕňať peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo iného zabezpečenia, ktoré sú súčasťou zmluvných podmienok.

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázanania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré

vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.

Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

Reálna hodnota

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg).

ii) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVPL), úvery a pôžičky, záväzky alebo ako deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek a záväzkov zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú len záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Následné oceňovanie

Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie. Spoločnosť klasifikovala všetky svoje finančné záväzky ako „Úvery a pôžičky“.

Táto kategória je pre Spoločnosť najrelevantnejšia. Po prvotnom vykázaní sa úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky diskonty alebo prémie pri vysporiadaní alebo poplatky, prípadne náklady, ktoré sú súčasťou EIR. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výsledku hospodárenia.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď je povinnosť splniť záväzok splnená, zrušená, alebo záväzok stratil platnosť. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

b) Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky.

Plán odpisovania

Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti na základe odhadovanej doby používania.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Softvér	4 - 6

c) Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom

Spoločnosť platí svojim zamestnancom a externým sprostredkovateľom provízie z predaja za každú nimi uzatvorenú zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení.

Dodatočné náklady vynaložené počas finančného obdobia, ktoré sú priamo priraditeľné k obstaraniu zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, na základe ktorých Spoločnosť poskytne svoje správcovské služby, sa časovo rozlišujú do nákladov a zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v ktorom ich možno samostatne určiť a spoľahlivo oceniť a v ktorom je pravdepodobná ich spätná návratnosť z budúcich poplatkov za správu. Dodatočné náklady predstavujú náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by Spoločnosť nepodpísala zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Všetky ostatné náklady na obstaranie sa vykazujú ako náklady v čase ich vzniku.

Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom sa odpisujú lineárne. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti na základe odhadovanej doby užívania.

Uplatňované odhadované doby životnosti časovo rozlíšených nákladov platených sprostredkovateľom sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Odložené obstarávacie náklady	12

d) Hmotný majetok

Hmotný majetok sa účtuje v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky.

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, úroky z investičného úveru, realizované kurzové zisky a/alebo straty zaúčtované pred dobou aktivácie hmotného majetku alebo pred jeho zaradením do používania a nenávratné dane (DPH).

Plán odpisovania

Spoločnosť odpisuje hmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania po dobu životnosti odpisovaného majetku. Doba životnosti je stanovená podľa odhadovanej doby používania.

Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

Popis	Počet rokov
Prístroje a zariadenia	4
Dopravné prostriedky	4
Inventár	4

e) Daň z príjmov spoločnosti

Daň z príjmov spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy z dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo záväzkov a ich čistou účtovnou hodnotou. Pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku sa používajú sadzby dane z príjmov, o ktorých vedenie spoločnosti na základe platnej legislatívy očakáva, že budú aplikovateľné v čase, kedy dôjde k vysporiadaniu týchto rozdielov.

f) Operácie v cudzej mene

Transakcie denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným NBS v deň uskutočnenia transakcie. Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú platným kurzom NBS.

g) Účtovanie výnosov a nákladov

Spoločnosť účtuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát s použitím efektívnej úrokovej miery. Výnosové úroky a náklady zahŕňajú úroky z kupónov z cenných papierov a postupne dosahovaný rozdiel medzi nominálnou hodnotou a čistou obstarávacou cenou cenného papiera, ktorými sú diskonty a prémie.

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného a akciového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Za správu indexového fondu prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčiny poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledované obdobie je posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

h) Náklady na zamestnancov

Spoločnosť odvádza príspevky na zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy.

i) Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, dôchodkové fondy podliehajú viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa ich investovania.

Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1. PENIAZE A POHLĀDÁVKY VOČI BANKÁM

Peniaze a pohľadávky voči bankám tvoria hotovosť, ostatné pokladničné hodnoty, bankové účty a investície do nástrojov peňažného trhu so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Popis	31.12.2022	31.12.2021
Hotovosť	1	2
Ostatné pokladničné hodnoty	0	0
Peniaze celkom	1	2
Bankové účty	1 013	2 032
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	1 013	2 032
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	1 014	2 034

Spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v EUR u svojho depozitára v UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky.

Reálna hodnota peňazí a pohľadávok voči bankám je približne rovnaká ako ich účtovná hodnota, čo vyplýva z povahy a splatnosti finančných nástrojov.

Pre účely prehľadu o peňažných tokoch, sa peniaze a peňažné ekvivalenty rovnajú peniazom a pohľadávkam voči bankám.

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne terminované vklady k 31. decembru 2022.

2. FINANČNÉ AKTÍVA OCEŇOVANÉ V REÁLNEJ HODNOTE CEZ OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 31. decembru 2022:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	3 200	3,928% p.a.	15.9.2026	3 195
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	3 854
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2 500	3,875% p.a.	29.1.2029	2 474
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4 000	2,925% p.a.	14.10.2030	3 204
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	IT0005412264	250	2	3,75% p.a.	29.06.2027	485
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	1 950	6,625%	13.09.2023	2 026
Spolu							15 238

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku k 31. decembru 2021:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	3 200	3,928% p.a.	15.9.2026	3 567

Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	2 958
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	10 100	6,625% p.a.	13.9.2023	11 329
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 346
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2 500	3,875% p.a.	29.1.2029	2 984
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4 000	2,925% p.a.	14.10.2030	4 198
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	IT0005412264	250	2	3,75% p.a.	29.06.2027	551
Spolu							29 993

Reálna hodnota

Reálna hodnota dlhopisov v kategórií finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2022 a 31.12.2021 určená na základe kotácií, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota podielových listov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2022 a 31.12.2021 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2022 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2022:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2021	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2022
Softvér	385	41	9	417
Licencie, podporný softvér	94	0	-	94
Obstarávacia cena celkom	479	41	9	511
Softvér	315	70	9	376
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	376	70	9	437
Zostatková hodnota	103	(29)	0	74

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2021:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2020	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2021
Softvér	334	66	15	385
Licencie, podporný softvér	94	0	-	94
Obstarávacia cena celkom	428	66	15	479
Softvér	253	62	0	315
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	314	62	0	376
Zostatková hodnota	114	4	15	103

4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2022:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2021	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2022
Prístroje a zariadenia	116	61	32	145
Dopravné prostriedky	81	74	46	109
Inventár	5	1	1	5
Práva z používania	395	-	-	395
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	597	136	79	654
Prístroje a zariadenia	95	15	32	77
Dopravné prostriedky	61	28	46	44
Práva z používania	118	79	-	197
Inventár	4	-	-	4
Oprávky celkom	278	122	78	322
Zostatková hodnota	319	14	1	332

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2021:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2020	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2021
Prístroje a zariadenia	107	10	1	116
Dopravné prostriedky	81	0	0	81
Inventár	5	-	-	5
Práva z používania	395	-	-	395
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	588	10	1	597
Prístroje a zariadenia	82	13	0	95
Dopravné prostriedky	41	20	0	61
Práva z používania	39	79	-	118
Inventár	4	-	-	4
Oprávky celkom	166	112	0	278
Zostatková hodnota	422	(103)	0	319

5. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlišených nákladov na obstaranie zmlúv k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Popis	31.12. 2022	31.12. 2021
Prírastok za obdobie	1 829	1 642
Amortizácia za obdobie	(678)	(536)
Celkom	6 176	5 025

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz komplexného výsledku.

Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť, pričom porovnávala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov predstavuje súčet príjmov zo správcofských poplatkov prijatých počas trvania zmluvy, ktorý je diskontovaný zero-coupon výnosovou krivkou používanou aj pri oceňovaní iných aktív spoločnosti. Test preukázal návratnosť hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

Popis	31.12. 2022	31. 12. 2021
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	77	572
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu SMART	4	63
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	10	316
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	54	2 227
Poskytnuté preddavky	20	27
Náklady a príjmy budúcich období	39	22
Iné pohľadávky	5	0
Celkom	209	3 227

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 31.12.2022 a 31.12.2021. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom vznikli za odplatu za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu a budú splatené v nasledujúcom mesiaci.

Reálna hodnota ostatného majetku je približne rovnaká ako jeho účtovná hodnota kvôli krátkodobej splatnosti.

7. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Popis	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti splatná	441	-	-	3 376
Daň z pridanej hodnoty		2	-	-
Preddavky	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok / pohľadávka	452	-	-	111
Celkom	893	2	-	3 487

Odložená daň z príjmu

Výpočet odloženého daňového záväzku a pohľadávky k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021

Popis	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodné rozdiely	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodné rozdiely
Dlhodobý majetok	406	386	20	422	400	22
Rezervy – nevyplatené bonusy	(319)		(319)	(297)		(297)
Rezervy – individuálne garancie	(180)		(180)			

Precenenie finančných aktív	15 238	16 911	(1 673)	29 933	29 128	805
Celkom	15 145	17 297	(2 152)	30 058	29 528	530
Sadzba dane z príjmov			21 %			21 %
Odložená daňová pohľadávka/ záväzok			452			(111)

Pri výpočte odloženého daňového záväzku spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov 21%, ktorá platí pre zdaňovacie obdobia od 1. januára 2022

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2022:

Popis	Zostatok	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Zisk pred zdanením	6 051	21 %	1 271
Trvalé nedaňové rozdiely			(10)
Nedaňové výnosy			0
Skutočný daňový náklad			1 281

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2021:

Popis	Zostatok	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Zisk pred zdanením	25 672	21 %	5 391
Trvalé nedaňové rozdiely			(5)
Nedaňové výnosy			0
Skutočný daňový náklad			5 396

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Popis	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	277	259	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	60	60	3 mesiace až 1 rok
Provízie	217	173	3 mesiace až 1 rok
Celkom	554	492	

9. REZERVY NA INDIVIDUÁLNE GARANCIE

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Popis	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Obdobie čerpania
Rezervy na individuálne garancie	180	0	3 mesiace až 1 rok
Celkom	180	0	

Individuálna garancia je suma vypočítaná dôchodkovou správcovskou spoločnosťou ku dňu vydania certifikátu. Ak je hodnota individuálnej garancie vyššia ako suma prislúchajúca časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určená na vyplácanie dôchodku, suma v certifikáte

sa zvýši o rozdiel medzi hodnotou individuálnej garancie a sumou prislúchajúcou časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určenou na vyplácanie dôchodku. Ak je majetok sporiteľa určený na výplatu dôchodku nižší ako suma uvedená v certifikáte, na základe ktorého sporiteľ uzatvára zmluvu o poistení dôchodku alebo dohodu o vyplácaní dôchodku programovým výberom, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná doplatiť sporiteľovi rozdiel z vlastného majetku. Individuálna garancia sa nevzťahuje na majetok tvorený z dobrovoľných príspevkov.

10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Popis	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Závazky voči zamestnancom	0	51
Závazky voči sprostredkovateľom	83	76
Závazky zo sociálneho zabezpečenia	0	142
Ostatné daňové záväzky	0	13
Dohadná položka – veritelia	77	71
Závazky voči dodávateľom	6	2
Závazky voči akcionárom	0	1
Sociálny fond	24	28
Iné záväzky	196	271
Celkom	386	655

Reálna hodnota ostatných záväzkov je približne rovnaká ako účtovná hodnota kvôli krátkodobej splatnosti.

11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2022 pozostáva z 304 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194 EUR, rovnako k 31. decembru 2021:

Akcionár	Počet akcií	Vlastníctvo (%)	Podiel hlasovacích práv (%)
Všeobecná úverová banka, a.s.	168	55,26	55,26
Generali Česká poisťovna, a.s.	136	44,74	44,74

12. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Dňa 17. marca 2022 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2021 vo výške 20 276 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: 4 270 tis. EUR
- výplata dividend: 16 006 tis. EUR (52 651 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 67 tis. EUR (2020: 23 tis. EUR).

13. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	31.12. 2022	31. 12. 2021
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	420	458

Úroky z vkladov	0	0
Celkom	420	458

14. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	31.12. 2022		31.12. 2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	6 546		6 146	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	2 156		1 847	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	286		19 981	
Ostatné odplaty		(10)		(9)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(678)		(536)
Celkom	8 988	(688)	27 974	(545)

15. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

Štruktúra ziskov a strát z precenenia finančného majetku preceňovaného cez výkaz ziskov a strát:

Popis	31.12. 2022	31.12. 2021
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	0
Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi	(50)	(2)
Celkom	(50)	(2)

16. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	31.12. 2022	31.12. 2021
Mzdové náklady	959	890
Odmeny členov štatutárnych orgánov	19	18
Sociálne náklady	346	319
Ostatné personálne náklady	18	17
Celkom	1 342	1 244

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2022	2021
Zamestnanci	25	25
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Popis	31.12. 2022	31. 12. 2021
Zamestnanci	24	25
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	31.12. 2022	31.12. 2021
Reklama a propagačné činnosti	63	59
Nájomné	42	45
Údržba IT systémov	280	264
Poštovné a telekomunikačné služby	106	97
Formuláre a tlačivá	18	30
Poradenské služby	31	24
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	23	23
Poplatky NBS	112	53
Neuplatnená DPH	120	112
Ostatné	127	89
Celkom	922	796

Spoločnosť poskytujúca štatutárny audit neposkytla žiadne iné auditorské a neauditorské služby v roku 2022 a 2021.

18. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú účtovnú jednotku alebo sú kontrolované účtovnou jednotkou,
- klúčový manažment spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti a ich blízkych príbuzných,
- spoločnosti, ktoré sú kontrolované, spoločne kontrolované alebo podstatne ovplyvňované akýmkoľvek jednotlivcom uvedeným v bode (b).

Štruktúra pohľadávok voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:

Popis	Položka	31.12. 2022	31.12. 2021
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽¹⁾	Ostatné aktíva	145	3 178
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8 909	22 603
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	6 329	7 330
Celkom		15 383	33 111

⁽¹⁾ Spriaznená osoba

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:

Protistrana	Položka	31.12. 2022	31.12. 2021
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	0	0
	Kreditné karty - ostatné záväzky	8	3
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poist'ovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu ⁽²⁾	Nevyfakturované dodávky	8	8
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	10	9
Celkom		26	19

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:

Protistrana	Položka	31.12. 2022	31.12. 2021
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	8 988	27 974
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	144	297
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	261	161
Celkom		9 393	28 432

⁽¹⁾ Akcionár⁽²⁾ Spriaznená strana**Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2022:**

Protistrana	Položka	31.12. 2022	31.12. 2021
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	55	52
Generali Poistovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu ⁽²⁾	Ostatné prevádzkové náklady	33	33
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	19	18
Celkom		107	103

⁽¹⁾ Akcionár⁽²⁾ Spriaznená strana**19. PREHLAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch**

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

20. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: trhové, kreditné a operačné. Za výkon činností riadenia rizík je zodpovedný risk manažér, ktorý je riadený generálnym riaditeľom. Proces riadenia rizík pozostáva z týchto hlavných aktivít: identifikácia rizík, kvalitatívna a kvantitatívna analýza, reportovanie a návrh preventívnych či nápravných opatrení.

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia, k 31.12.2022 a 31.12.2021 je spoločnosť vystavená týmto typom rizík: operačné, kreditné riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť nie je vystavená menovému ani akciovému riziku.

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31.12.2022 a 31.12.2021 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou dĺžkou denominovaných v EUR (podriadené dlhopisy vydané poisťovňou Generali so splatnosťami v roku 2026 a 2029 v podiele 38,94%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2023, 2026, 2027 a 2030 v celkovom podiele 54,82% a bežný účet 6,24%).

Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia kreditného rizika finančných aktív, čo vyplýva z povahy a protistrán finančných aktív.

Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančných aktív. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

Popis	Externý rating	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky		1 013	2 032

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku			
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB+	3 195	3 567
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BB+	-	2 958
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125%	BBB	3 854	4 346
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB+	2 026	11 329
ASSICURAZIONI GENERALI 3,875%	BBB	2 474	2 984
INTESA SANPAOLO SPA 2,925%	BB+	3 204	4 198
INTESA SANPAOLO SPA 3,75%	BB+	485	551

Spoločnosť nemala k 31.12.2022 a 31.12.2021 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31. decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 203	93	3 355	9 648	9 210	427	23 936
Hotovosť a pokladničné hodnoty						1	1
Pohľadávky voči bankám	1 013	-	-	-	-	-	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	2 026	7 533	5 679	-	15 238
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	74	74
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	332	332
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	190	93	1 329	2 115	3 531	20	7 278
Záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122
Ostatné záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2022	1 104	93	2 520	9 460	9 210	427	22 814

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Ostatné záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31. decembru 2021:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	5 260	88	419	24 311	10 119	444	40 641
Hotovosť a pokladničné hodnoty						2	2
Pohľadávky voči bankám	2 032	-	-	-	-	-	2 032
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	22 199	7 734	-	29 933
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	103	103
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	319	319
Ostatné aktíva a daňové	3 228	88	419	2 112	2 385	20	8 252

pohľadávky							
Závazky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Ostatné záväzky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2021	4 972	(3 288)	(283)	24 043	10 119	444	36 007

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2021:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Ostatné záväzky	288	3 376	702	268	-	-	4 634

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 203	93	3 355	9 648	9 210	427	23 936
Hotovosť a pokladničné hodnoty						1	1
Pohľadávky voči bankám	1 013	-	-	-	-	-	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	2 026	7 533	5 679	-	15 238
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	74	74
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	332	332
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	190	93	1 329	2 115	3 531	20	7 278
Závazky	99	0	835	188	-	-	1 122
Ostatné záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022	1 104	93	2 520	9 460	9 210	427	22 814

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2021:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	5 260	88	419	24 311	10 119	444	40 641
Hotovosť a pokladničné hodnoty						2	2
Pohľadávky voči bankám	2 032	-	-	-	-	-	2 032
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	22 199	7 734	-	29 933
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	103	103
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	319	319
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	3 228	88	419	2 112	2 385	20	8 252
Závazky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Ostatné záväzky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2021	4 972	(3 288)	(283)	24 043	10 119	444	36 007

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 spoločnosť evidovala majetok a záväzky iba v EUR.

21. ÚDAJE O RIADENÍ KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok 2021, čo predstavuje 9 163 tis. EUR a zároveň pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť spoločnosti k 31.12.2022 a k 31.12.2021 preyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

22. NEPRETRŽITÉ FUNGOVANIE SPOLOČNOSTI

Vedenie spoločnosti nepredpokladá vykazovanie významných strát v budúcnosti a zároveň verí, že spoločnosť má dostatočnú výšku vlastného imania, aby mohla pokračovať v nepretržitej činnosti.

23. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 31.12. 2022 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke 31. 12. 2022.

Táto účtovná závierka k 31. 12. 2022 bola zostavená na adrese: VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



Ing. Andrea Hajachová

Dátum: 08.03. 2023



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



Ing. Danica Polyáková



**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2022 a správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.


Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

30. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2022

LEI**Daňové identifikačné číslo****IČO****SK NACE****Účtovná závierka**

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2022"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2022"/>

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2021"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2021"/>

(vyznačí sa)**Priložené súčasti účtovnej závierky** Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PŠČ

Názov obce

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2022 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 162 190 891	1 234 212 304
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	395 686 267	111 309 579
a)	bez kupónov	16 593 719	-
b)	s kupónmi	379 092 548	111 309 579
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	605 260 044	878 108 467
a)	bez kupónov	11 182 184	7 991 795
b)	s kupónmi	594 077 860	870 116 672
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	21 697 650	91 773 484
a)	obchodovateľné akcie	21 697 650	91 773 484
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	15 339 625	19 606 227
a)	otvorených podielových fondov	15 339 625	19 606 227
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	45 028 528	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	45 028 528	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	71 114 784	129 742 922
a)	dlhodobé vklady v bankách	71 114 784	129 742 922
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	8 063 993	3 671 625
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	20 276 025	15 098 618
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	20 210 052	14 958 930
11.	Ostatný majetok	65 973	139 688
	Aktíva spolu	1 182 466 916	1 249 310 922

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	1 384 642	3 569 303
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	93 433	20 132
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	77 671	572 019
4.	Deriváty	1 130 000	2 771 378
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	83 538	205 774
II.	Vlastné imanie	1 181 082 274	1 245 741 619
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 181 082 274	1 245 741 619
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(104 021 949)	(2 356 488)
	Pasíva spolu	1 182 466 916	1 249 310 922

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	P O L O Ž K A	2022	2021
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	14 875 085	10 942 963
1.1.	úroky	14 963 085	10 942 963
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	(88 000)	-
2.	Výnosy z podielových listov	28 282	34 597
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	514 080	797 902
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	514 080	797 902
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	(137 004 384)	(13 343 704)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	1 406 080	2 571 664
6./e.	Zisk/strata z derivátov	22 357 753	1 645 998
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(2 228 500)	-
I.	Výnos majetku vo fonde	(100 051 604)	2 649 420
h.	Transakčné náklady	(10 776)	(9 671)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(328 064)	(328 798)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(100 390 444)	2 310 951
j.	Náklady na financovanie fondu	30	(8 475)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	30	(8 475)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(100 390 414)	2 302 476
k.	Náklady na	(3 498 554)	(4 519 610)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 498 554)	(3 667 830)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	(851 780)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(132 981)	(139 354)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(104 021 949)	(2 356 488)

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2022 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s .s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatný 21. 1. 2005. Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia. Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, v znení neskorších predpisov, do dlhopisových a peňažných investícií, a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Stratégia fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí chcú ochrániť svoje úspory na dôchodok pred väčšími výkyvmi a znehodnotením, t. j. očakávajú mierne nižšiu mieru výnosu pri minimálnej úrovni rizika. Majetok v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde môžu tvoriť len dlhopisové a peňažné investície a obchody určené na obmedzenie devízového rizika.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	www.generali.com	www.generali.com

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát k 31. decembru 2022 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2022 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Dôchodkový fond neeviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, sa použije kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondmi, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčiny poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledované obdobie je posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. januára 2013.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

V súvislosti s prevodom majetku k 30.4.2013 z negarantovaných dôchodkových fondov do garantovaného dôchodkového fondu vzniklo prekročenie zákonného limitu podielu majetku dôchodkového fondu jednej emisie prevoditeľných cenných papierov, na ktorý je udelená výnimka Národnej banky Slovenska do splatnosti týchto cenných papierov.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	14 963 085	10 942 963
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 588 513)	739 895
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	514 080	797 902
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	331 864 875	286 934 016
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(387 878 118)	(385 707 465)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(3 970 375)	(4 997 432)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 077 105)	(2 581 756)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	30	(8 475)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	(36)	(24 405)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(48 172 077)	(93 904 757)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	14 094 400	47 798 724
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	14 094 400	47 798 724
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	98 938 117	95 286 090
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(56 713 286)	(50 001 291)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(33 805)	(212 563)
20.	Dedičstvá (-)	(2 862 227)	(3 071 152)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	39 328 799	42 001 084
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	5 251 122	(4 104 949)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	14 958 930	19 063 879
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	20 210 052	14 958 930

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 245 741 619	1 205 884 460
a)	počet dôchodkových jednotiek	26 267 800 863,28180	25 380 766 770,1615
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047425	0,047512
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	98 938 117	95 286 090
2.	Zisk alebo strata fondu	(104 021 949)	(2 356 488)
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(59 575 513)	(53 072 443)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(64 659 345)	39 857 159
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 181 082 274	1 245 741 619
a)	počet dôchodkových jednotiek	27 196 227 234,1115	26 267 800 863,28180
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,043428	0,047425

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu Aktíva

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	395 686 267	111 309 579
	Spolu	395 686 267	111 309 579

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	1 448 752	730 986
2.	Do troch mesiacov	1 066 871	564 915
3.	Do šiestich mesiacov	1 349 088	130 973
4.	Do jedného roku	783 639	469 585
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	17 095 303	10 142 627
7.	Nad päť rokov	373 942 614	99 270 493
	Spolu	395 686 267	111 309 579

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	2022	2021
a.	bez kupónov	16 593 719	-
a.1.	nezaložené	16 593 719	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	379 092 548	111 309 579
b.1.	nezaložené	379 092 548	111 309 579
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	395 686 267	111 309 579

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	3 851 663	-
6.	Do piatich rokov	162 631 328	222 165 169

7.	Nad päť rokov	389 303 987	594 991 565
	Spolu	555 786 978	817 156 734

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	460 568	2 422 357
2.	Do troch mesiacov	1 298 059	20 180 184
3.	Do šiestich mesiacov	19 638 841	10 966 577
4.	Do jedného roku	769 340	11 693 644
5.	Do dvoch rokov	96 508 645	91 261 145
6.	Do piatich rokov	251 778 387	308 107 700
7.	Nad päť rokov	185 333 138	372 525 127
	Spolu	555 786 978	817 156 734

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	3 245 445	7 991 795
a.1.	nezaložené	3 245 445	7 991 795
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	552 541 533	809 164 939
b.1.	nezaložené	552 541 533	809 164 939
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	555 786 978	817 156 734

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 715 659	13 429 364
7.	Nad päť rokov	1 198 638	2 569 168
	Spolu	4 914 297	15 998 532

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	2 844 906	49 517
3.	Do šiestich mesiacov	8 103	36 142
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	3 970 885
6.	Do piatich rokov	869 614	10 623 336
7.	Nad päť rokov	1 191 674	1 318 652
	Spolu	4 914 297	15 998 532

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	4 914 297	15 998 532
b.1.	nezaložené	4 914 297	15 998 532
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	4 914 297	15 998 532

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	7 936 739	-
7.	Nad päť rokov	14 566 520	22 831 451
	Spolu	22 503 259	22 831 451

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	5 041 761	117 381
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	64 876	5 292 424
5.	Do dvoch rokov	8 716 692	7 159 858
6.	Do piatich rokov	8 679 930	10 261 788
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	22 503 259	22 831 451

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	7 936 739	-
a.1.	nezaložené	7 936 739	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	14 566 520	22 831 451
b.1.	nezaložené	14 566 520	22 831 451
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	22 503 259	22 831 451

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 195 445	1 213 897
7.	Nad päť rokov	5 704 480	5 965 228
	Spolu	6 899 925	7 179 125

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 349 220	113 621
4.	Do jedného roku	1 195 445	8 902
5.	Do dvoch rokov	-	3 465 793
6.	Do piatich rokov	3 355 260	3 590 809
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	6 899 925	7 179 125

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	6 899 925	7 179 125
b.1.	nezaložené	6 899 925	7 179 125
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	6 899 925	7 179 125

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	2 628 256
6.	Do piatich rokov	2 946 972	-
7.	Nad päť rokov	10 309 501	9 872 139
	Spolu	13 256 473	12 500 395

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	34 764	-
3.	Do šiestich mesiacov	57 875	2 628 256
4.	Do jedného roku	8 547 531	1 650 271
5.	Do dvoch rokov	1 704 094	8 221 868
6.	Do piatich rokov	2 912 209	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	13 256 473	12 500 395

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	13 256 473	12 500 395
b.1.	nezaložené	13 256 473	12 500 395
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	13 256 473	12 500 395

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 899 112	2 442 230
	Spolu	1 899 112	2 442 230

Číslo riadku	2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	25 936	28 162
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 873 176	2 414 068
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 899 112	2 442 230

Číslo riadku	2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 899 112	2 442 230
b.1.	nezaložené	1 899 112	2 442 230
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 899 112	2 442 230

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2022	2021
1.	Obchodovateľné akcie	21 697 650	91 773 484
1.1.	nezaložené	21 697 650	91 773 484
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	21 697 650	91 773 484

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	21 697 650	91 773 484
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	21 697 650	91 773 484

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2022	2021
1.	PL otvorených podielových fondov	15 339 625	19 606 227
1.1.	nezaložené	15 339 625	19 606 227
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	15 339 625	19 606 227

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	10 326 300	12 126 800
2.	USD	5 013 325	7 479 427
	Spolu	15 339 625	19 606 227

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	12 506 320	-
2.	Do troch mesiacov	12 506 597	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	20 015 611	-
	Spolu	45 028 528	-

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	12 506 320	-
2.	Do troch mesiacov	12 506 597	-
3.	Do šiestich mesiacov	10 007 639	-
4.	Do jedného roku	10 007 972	-
	Spolu	45 028 528	-

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2022	2021
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	45 028 528	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	45 028 528	-

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do dvoch rokov	48 034 473	101 715 333
2.	Do piatich rokov	23 080 311	28 027 589
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	71 114 784	129 742 922

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	21 459 841
2.	Do troch mesiacov	5 000 000	-
3.	Do šiestich mesiacov	13 080 311	5 000 000
4.	Do jedného roku	31 467 184	31 043 982
5.	Do dvoch rokov	21 567 289	72 239 099
5.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	71 114 784	129 742 922

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2022	2021
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	71 114 784	129 742 922
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	71 114 784	129 742 922

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	18 453 806	10 229 386
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	18 453 806	10 229 386
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	18 453 806	10 229 386

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	1 327 502	4 520 203
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	1 327 502	4 520 203
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 327 502	4 520 203

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	22 317	20 432
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	22 317	20 432
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	22 317	20 432

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	293 071	24 310
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	293 071	24 310
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	293 071	24 310

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	53	72
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	53	72
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	53	72

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	50 143	136 577
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	50 143	136 577
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	50 143	136 577

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	63 160	27 950
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	63 160	27 950
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	63 160	27 950

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	(26 902)	(18 818)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	222 291	441 563
4.	Dlhové cenné papiere	14 767 696	10 520 218
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	14 963 085	10 942 963

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2022	2021
1.	Otvorené podielové fondy	28 282	34 597
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	28 282	34 597

Číslo riadku	3. Dividendy	2022	2021
1.	EUR	275 926	603 648
2.	USD	238 154	194 254
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	514 080	797 902

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	(7 004 991)	(1 470 487)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(127 329 795)	(11 610 611)

4.	Podielové listy	(2 669 598)	(262 606)
	Spolu	(137 004 384)	(13 343 704)

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	CZK	389 601	673 857
2.	USD	1 595 693	2 236 663
3.	PLN	(402 351)	(191 334)
4.	RON	(1 513)	(117 069)
5.	RUB	(20)	5
6.	HUF	(175 320)	(30 458)
	Spolu	1 406 080	2 571 664

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové	6 478 540	2 697 869
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	6 478 540	2 697 869
2.	menové	15 897 213	(1 051 871)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	15 879 213	(1 051 871)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	22 357 753	1 645 998

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	(248)	(191)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(31 985)	(23 021)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(288)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(295 543)	(305 532)
	Spolu	(328 064)	(328 798)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.decembru 2022 a k 31.decembru 2021 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31.decembru 2022.

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2022 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 08. marca 2023



**SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2022 a správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

30. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítora
Licencia UDVA č. 1038

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2022

LEI**Daňové identifikačné číslo****IČO****SK NACE****Účtovná závierka**

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2022
do	12	2022

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2021
do	12	2021

(vyznačí sa)**Priložené súčasti účtovnej závierky** Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PSČ

Názov obce

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2022 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	57 406 141	65 627 931
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	19 041 093	20 600 269
a)	bez kupónov	371 488	-
b)	s kupónmi	18 669 605	20 600 269
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	24 070 264	35 239 297
a)	obchodovateľné akcie	24 070 264	35 239 297
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	10 205 366	9 754 480
a)	otvorených podielových fondov	10 205 366	9 754 480
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	4 002 641	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	4 002 641	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	86 777	33 885
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	4 745 636	4 098 940
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 743 791	4 096 261
11.	Ostatný majetok	1 845	2 679
	Aktíva spolu	62 151 777	69 726 871

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	7 383	101 333
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 091	63 339
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	3 292	37 994
II.	Vlastné imanie	62 144 394	69 625 538
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	62 144 394	69 625 538
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(9 918 175)	6 075 059
	Pasíva spolu	62 151 777	69 726 871

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2022

Označenie a	POLOŽKA b	2022 1	2021 2
1.	Výnosy z úrokov	335 808	310 178
1.1.	úroky	344 608	310 178
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	(8 800)	-
2.	Výnosy z podielových listov	3 011	2 980
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	210 051	164 370
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	210 051	164 370
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(10 059 349)	6 459 580
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	225 703	409 164
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(407 188)	(457 495)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	(9 691 964)	6 888 777
h.	Transakčné náklady	(3 640)	(3 645)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(23 227)	(24 663)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(9 718 831)	6 860 469
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(9 718 831)	6 860 469
k.	Náklady na	(192 085)	(778 036)
k.1.	odplatu za správu fondu	(190 804)	(194 114)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(1 281)	(583 922)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(7 259)	(7 374)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(9 918 175)	6 075 059

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2022 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.1.2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatnený 21. 1. 2005.

Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.10.2013 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu STABIL, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Na základe zmeny štatútu dôchodkového fondu od 1.6.2022 došlo k zmene názvu dôchodkového fondu MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. na SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov do akciových, dlhopisových, peňažných, komoditných a realitných investícií, podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný auditorskou spoločnosťou Ernst&Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch

Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Stratégia fondu SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a. s.

Fond je vhodný predovšetkým pre sporiteľov, ktorí nie sú ochotní znášať vyššie riziko v akciovom a indexovom fonde a zároveň nepreferujú konzervatívnu stratégiu investovania v dlhopisovom fonde. Fond je zameraný na zelené investície zlepšujúce planétu a na najnovšie inovácie v investovaní. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Informácie o udržateľnom investovaní

Vo fonde sa zameriavame na investície, ktoré zohľadňujú environmentálne, sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti (ESG kritériá). Okrem maximalizácie výnosu portfólia je cieľom fondu ponúknuť možnosť podieľať sa na investovaní aj do takých firiem, ktoré svojim podnikaním pozitívne vplyvajú na život okolo seba, či už v podobe znižovania environmentálnej záťaže pre našu planétu, zodpovedného hospodárenia s prírodnými zdrojmi, dodržiavania ľudských práv a výroby bezpečných produktov, dodržiavania etických princípov podnikania alebo podpory komunity, v ktorej pôsobia.

Periodická správa o udržateľnom investovaní je dostupná na stránke <https://www.vubgenerali.sk/dochodkove-fondy/informacie-o-udrzatelnom-investovaní/>.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V.
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	www.generali.com	www.generali.com

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2022, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2022 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2022 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Dôchodkový fond eviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu. Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovně úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania, upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka, a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondmi, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň

predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovnej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	344 608	310 178
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(17 597)	26 371
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	210 051	164 370
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	734	(281)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	26 402 710	22 744 663
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(28 409 946)	(25 486 828)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(226 211)	(813 718)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(71 758)	71 895
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 767 409)	(2 983 350)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	7 167 721	6 686 504
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(4 628 317)	(2 915 414)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(22 092)	63 682
20.	Dedičstvá (-)	(102 373)	(86 938)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 414 939	3 747 834
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	647 530	764 484
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 096 261	3 331 777
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	4 743 791	4 096 261

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	69 625 538	59 866 327
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 164 594 816,80286	1 100 821 574,71349
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,059785	0,054383
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	7 167 721	6 686 504
2.	Zisk alebo strata fondu	(9 918 175)	6 075 059
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(4 730 690)	(3 002 352)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(7 481 144)	9 759 211
A.	Čistý majetok na konci obdobia	62 144 394	69 625 538
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 210 722 255,60332	1 164 594 816,80286
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,051328	0,059785

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 399 824	607 409
7.	Nad päť rokov	14 757 681	17 402 795
	Spolu	16 157 505	18 010 204

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	7 048	7 048
2.	Do troch mesiacov	42 044	438 730
3.	Do šiestich mesiacov	71 240	264 383
4.	Do jedného roku	277 844	28 683
5.	Do dvoch rokov	1 058 797	870 453
6.	Do piatich rokov	4 835 895	5 148 210
7.	Nad päť rokov	9 864 637	11 252 697
	Spolu	16 157 505	18 010 204

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	52 860	-
a.1.	nezaložené	52 860	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	16 104 645	18 010 204
b.1.	nezaložené	16 104 645	18 010 204
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	16 157 505	18 010 204

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	77 960	106 205
	Spolu	77 960	106 205

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	357	336
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	77 603	105 869
	Spolu	77 960	106 205

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	77 960	106 205
b.1.	nezaložené	77 960	106 205
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	77 960	106 205

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	318 628	-
7.	Nad päť rokov	1 057 719	1 399 970
	Spolu	1 376 347	1 399 970

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	163 597	3 799
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	4 158	300 856
5.	Do dvoch rokov	318 628	480 708
6.	Do piatich rokov	889 964	614 607
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 376 347	1 399 970

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	318 628	-
a.1.	nezaložené	318 628	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 057 719	1 399 970
b.1.	nezaložené	1 057 719	1 399 970
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 376 347	1 399 970

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	495 968	512 428
	Spolu	495 968	512 428

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	309 565	10 154
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	302 785
6.	Do piatich rokov	186 403	199 489
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	495 968	512 428

Číslo riadku	2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	495 968	512 428
b.1.	nezaložené	495 968	512 428
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	495 968	512 428

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	593 579	571 462
	Spolu	593 579	571 462

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	593 579	499
5.	Do dvoch rokov	-	570 963
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	593 579	571 462

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	593 579	571 462
b.1.	nezaložené	593 579	571 462
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	593 579	571 462

Číslo riadku	2.I. HUF DIhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	339 734	-
	Spolu	339 734	-

Číslo riadku	2.II. HUF DIhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 691	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	332 043	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	339 734	-

Číslo riadku	2.III. HUF DIhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	339 734	-
b.1.	nezaložené	339 734	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	339 734	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2022	2021
1.	Obchodovateľné akcie	24 070 264	35 239 297
1.1.	nezaložené	24 070 264	35 239 297
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	24 070 264	35 239 297

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	20 432 663	31 553 475
2.	USD	3 637 601	3 685 822
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	24 070 264	35 239 297

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2022	2021
1.	PL otvorených podielových fondov	10 205 366	9 754 480
1.1.	nezaložené	10 205 366	9 754 480
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	10 205 366	9 754 480

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	9 148 720	8 600 313
2.	USD	596 256	644 366
3.	RON	460 390	509 801
	Spolu	10 205 366	9 754 480

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	4 002 641	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 002 641	-

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	4 002 641	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 002 641	-

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2022	2021
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	4 002 641	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	4 002 641	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	3 446 577	3 284 801
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	3 446 577	3 284 801
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 446 577	3 284 801

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	991 215	637 687
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	991 215	637 687
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	991 215	637 687

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	7 461	3 541
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	7 461	3 541
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	7 461	3541

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	28 121	8 348
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	28 121	8 348
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	28 121	8 348

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	26	35
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	26	35
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	26	35

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	23 072	19 668
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	23 072	19 668
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	23 072	19 668

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	84 178	46 722
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	84 178	46 722
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	84 178	46 722

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	81 350	45 251
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	81 350	45 251
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	81 350	45 251

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	68 030	50 208
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	68 030	50 208
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	68 030	50 208

Číslo riadku	10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	13 761	-
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	13 761	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	13 761	-

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	4 155	(1 943)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	2 641	-
4.	Dlhové cenné papiere	337 812	312 121
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	344 608	310 178

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2022	2021
1.	Otvorené podielové fondy	3 011	2 980
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	3 011	2 980

Číslo riadku	3.1. Dividendy	2022	2021
1.	EUR	25 132	47 326
2.	USD	88 240	69 849
3.	Ostatné meny	96 679	47 195
	Spolu	210 051	164 370

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	(4 844 089)	5 418 307
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(3 739 657)	(616 347)
4.	Podielové listy	(1 475 603)	1 657 620
	Spolu	(10 059 349)	6 459 580

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	PLN	(24 455)	(11 697)
2.	USD	264 935	400 841
3.	RON	531	(15 718)
4.	RUB	(9)	2
5.	CZK	18 185	31 768
6.	GBP	(3 729)	2 395
7.	CHF	2 682	2 275
8.	JPY	(4 253)	(702)
9.	HUF	(28 184)	-
	Spolu	225 703	409 164

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(407 188)	(457 495)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(407 188)	(457 495)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(407 188)	(457 495)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	(24)	(29)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(3 295)	(2 722)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(61)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(19 847)	(21 858)
	Spolu	(23 227)	(24 663)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNE POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2022.

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2022 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 08. marca 2023



**PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2022 a správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

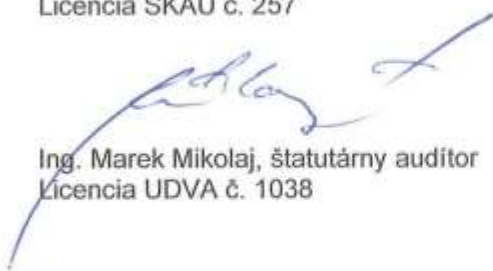
Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

30. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1038

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2022

LEI**Daňové identifikačné číslo****IČO****SK NACE****Účtovná závierka**

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2022"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2022"/>

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2021"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2021"/>

(vyznačí sa)**Priložené súčasti účtovnej závierky** Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PSČ

Názov obce

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2022 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	136 112 136	160 025 073
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3 327 130	22 843 530
a)	bez kupónov	88 100	-
b)	s kupónmi	3 239 030	22 843 530
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	108 181 596	105 505 104
a)	obchodovateľné akcie	108 181 596	105 505 104
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	24 409 265	31 594 603
a)	otvorených podielových fondov	24 409 265	31 594 603
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	194 145	81 836
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	14 809 425	1 952 942
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14 780 671	1 922 340
11.	Ostatný majetok	28 754	30 602
	Aktíva spolu	150 921 561	161 978 015

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	17 817	411 523
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	9 934	315 947
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	7 883	95 576
II.	Vlastné imanie	150 903 744	161 566 492
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	150 903 744	161 566 492
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(22 062 890)	23 262 321
	Pasíva spolu	150 921 561	161 978 015

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2022

Označenie a	P O L O Ž K A b	2022 1	2021 2
1.	Výnosy z úrokov	154 854	386 131
1.1.	úroky	168 054	386 131
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	(13 200)	-
2.	Výnosy z podielových listov	66 001	8 002
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	980 971	748 994
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	980 971	748 994
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(24 386 891)	23 785 838
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 956 811	1 827 526
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(1 205 404)	(643 837)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	(21 433 658)	26 112 654
h.	Transakčné náklady	(6 300)	(11 230)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(51 853)	(59 806)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(21 491 811)	26 041 618
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(8 121)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	(8 121)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(21 491 811)	26 033 497
k.	Náklady na	(553 674)	(2 754 772)
k.1.	odplatu za správu fondu	(457 642)	(432 075)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(96 032)	(2 322 697)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(17 405)	(16 404)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(22 062 890)	23 262 321

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2022 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1. 1. 2005, vytvorený 22.3.2005 pripísaním prvého príspevku. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. GRUFT – 008/2005/PSDS a správoplatný 21. 1. 2005.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z .z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov, do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Stratégia fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú možné vyššie zhodnotenie pri vysokej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	www.generali.com	www.generali.com

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát k 31. decembru 2022 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2022 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Dôchodkový fond eviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou, ktoré však predstavujú nízky podiel z celkových aktív fondu. Spoločnosť bude postupovať v zmysle nariadených pravidiel.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondmi, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo

k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporeľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	168 054	386 131
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	187 456	64 129
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	980 971	748 994
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(8 678)	7 308
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	119 828 712	122 709 066
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(118 685 914)	(133 886 840)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(629 233)	(2 842 212)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(310 520)	312 302
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(8 121)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 530 848	(12 509 243)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	13 851 294	12 051 307
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(2 274 826)	(461 433)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(72 659)	135 094
20.	Dedičstvá (-)	(176 326)	(171 813)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	11 327 483	11 553 155
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	12 858 331	(956 088)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 922 340	2 878 428
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	14 780 671	1 922 340

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	161 566 492	126 886 110
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 350 414 242,89854	2 172 312 630,99821
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,068740	0,058411
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	13 851 294	12 051 307
2.	Zisk alebo strata fondu	(22 062 890)	23 262 321
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(2 451 152)	(633 246)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(10 662 748)	34 680 382
A.	Čistý majetok na konci obdobia	150 903 744	161 566 492
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 534 096 615,31388	2 350 414 242,89854
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,059549	0,068740

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 147 179	18 283 268
	Spolu	2 147 179	18 283 268

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	9 323
2.	Do troch mesiacov	9 831	37 999
3.	Do šiestich mesiacov	10 997	81 602
4.	Do jedného roku	8 026	33 678
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 242 519
7.	Nad päť rokov	2 118 325	16 878 147
	Spolu	2 147 179	18 283 268

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	Dlhopisy bez kupónov	88 100	-
a.1.	nezaložené	88 100	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	Dlhopisy s kupónmi	2 059 079	18 283 268
b.1.	nezaložené	2 059 079	18 283 268
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 147 179	18 283 268

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-

6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	531 027
	Spolu	-	531 027

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 683
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	529 344
	Spolu	-	531 027

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	531 027
b.1.	nezaložené	-	531 027
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	531 027

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 179 951	2 954 744
	Spolu	1 179 951	2 954 744

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	27 103
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	8 251	11 916
5.	Do dvoch rokov	-	1 637 709
6.	Do piatich rokov	1 171 700	1 278 016
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 179 951	2 954 744

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 179 951	2 954 744
b.1.	nezaložené	1 179 951	2 954 744
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 179 951	2 954 744

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	1 074 491
	Spolu	-	1 074 491

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	21 257
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	625 757
6.	Do piatich rokov	-	427 477
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	1 074 491

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2022	2021
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	1 074 491
b.1.	nezaložené	-	1 074 491
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	1 074 491

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2022	2021
1.	Obchodovateľné akcie	108 181 596	105 505 104
1.1.	nezaložené	108 181 596	105 505 104
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	108 181 596	105 505 104

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	59 274 565	67 621 737
2.	USD	48 907 031	37 883 367
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	108 181 596	105 505 104

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2022	2021
1.	PL otvorených podielových fondov	24 409 265	31 594 603
1.1.	nezaložené	24 409 265	31 594 603
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	24 409 265	31 594 603

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	23 821 534	29 689 420
2.	USD	-	1 254 373
3.	RON	587 731	650 810
	Spolu	24 409 265	31 594 603

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do dvoch rokov	-	-
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2022	2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2022	2021
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	12 149 826	1 392 808
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	12 149 826	1 392 808
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	12 149 826	1 392 808

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	2 385 593	501 982
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 385 593	501 982
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 385 593	501 982

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	27 135	5 727
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	27 135	5 727
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	27 135	5 727

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	226	4 798
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	226	4 798
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	226	4 798

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	65	90
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	65	90
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	65	90

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	52	51
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	52	51
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	52	51

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	39 280	54
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	39 280	54
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	39 280	54

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	81 399	346
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	81 399	346
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	81 399	346

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	97 095	16 484
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	97 095	16 484
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	97 059	16 484

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	9 520	(2 684)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	158 534	388 815
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	168 054	386 131

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2022	2021
1.	Otvorené podielové fondy	66 001	8 002
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	66 001	8 002

Číslo riadku	3. Dividendy	2022	2021
1.	EUR	23 563	244 310
2.	USD	753 170	297 890
3.	Ostatné meny	204 238	206 794
	Spolu	980 971	748 994

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	(17 809 767)	16 935 507
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(2 889 144)	(883 414)
4.	Podielové listy	(3 687 980)	7 733 745
	Spolu	(24 386 891)	23 785 838

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	USD	2 962 263	1 843 083
2.	PLN	(2 863)	(25 119)
3.	RON	780	(26 865)
4.	RUB	(24)	6
5.	GBP	(3 361)	28 541
6.	CHF	1 103	7 363
7.	JPY	(1 088)	514
8.	CZK	1	3
	Spolu	2 956 811	1 827 526

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(1 205 404)	(643 837)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 205 404)	(643 837)
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(1 205 404)	(643 837)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	(52)	(87)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(6 160)	(11 658)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(45 587)	(48 007)
	Spolu	(51 853)	(59 806)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2022.

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2022 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 08. marca 2023

VÚB GENERALI

DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST', a. s.

**INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná zvierka za rok končiaci
31.decembra 2022 a správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora

Sporiteľom dôchodkového fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.


Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

30. marca 2023
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Marek Mikolaj, štatutárny auditor
Licencia UDVA č. 1038

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2022

LEI**Daňové identifikačné číslo****IČO****SK NACE****Účtovná závierka**

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input checked="" type="checkbox"/>	zostavená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna	<input checked="" type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2022"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2022"/>

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="2021"/>
do	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="2021"/>

(vyznačí sa)**Priložené súčasti účtovnej závierky** Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

Názov spravovaného fondu

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

PSČ

Názov obce

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavené dňa:

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2022 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	818 435 168	766 083 281
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	818 435 168	766 083 281
a)	obchodovateľné akcie	818 435 168	766 083 281
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	2 579 174	2 795 621
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 536 952	2 554 695
11.	Ostatný majetok	42 222	240 926
	Aktíva spolu	821 014 342	768 878 902

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	82 982	2 319 103
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	54 157	2 226 746
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	28 825	92 357
II.	Vlastné imanie	820 931 360	766 559 799
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	820 931 360	766 559 799
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(118 116 877)	153 726 049
	Pasíva spolu	821 014 342	768 878 902

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2022

Označenie	P O L O Ž K A	2022	2021
		1	2
a	b		
1.	Výnosy z úrokov	-	-
1.1.	úroky	-	-
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	243 662	194 453
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	243 662	194 453
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(115 434 709)	171 865 591
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(2 600)	2 029
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	(115 193 647)	172 062 073
h.	Transakčné náklady	(4 530)	(4 470)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(240 338)	(187 070)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(115 438 515)	171 870 533
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(115 438 515)	171 870 533
k.	Náklady na	(2 587 185)	(18 074 250)
k.1.	odplatu za správu fondu	(2 398 723)	(1 851 690)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(188 462)	(16 222 560)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(91 177)	(70 234)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(118 116 877)	153 726 049

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2022 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s. (ďalej len „dôchodkový fond“), je dôchodkový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení dôchodkovou správcovskou spoločnosťou VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „dôchodková správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava. Dôchodkový fond bol založený dňa 1.4.2012, vytvorený 4.4.2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet fondu u depozitára. Štatút fondu bol schválený rozhodnutím NBS č. ODT – 13793/2011-1 z 5.3.2012, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.3.2012.

Hlavným predmetom činnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorá dôchodkový fond spravuje, je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia.

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov, do dlhopisových, peňažných, akciových investícií a na obchody na obmedzenie menového rizika.

Dôchodková správcovská spoločnosť vedie v dôchodkovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Dôchodkový fond je auditovaný audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o.

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

Depozitárom spoločnosti je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky, Šancová 1/A, 813 33 Bratislava.

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Vladimír Mlynek
Podpredseda:	Gabriel Molnár
Členovia:	Vladimír Šmidt

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady dôchodkovej správcovskej spoločnosti k 31.decembru 2022

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Stratégia fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d. s. s., a. s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššiu mieru zhodnotenia pri vyššej úrovni rizika. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty dôchodkového fondu, ktorá je tvorená indexom MSCI World Index (Bloomberg ticker: MSDEWI Index), čo je cenový index, vyjadrený v mene euro. Požiadavku dosahovania takejto výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky zabezpečí spoločnosť investovaním majetku fondu najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom a so zameraním a cieľmi investičnej stratégie dôchodkového fondu, najmä do akciových investícií a použité, na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	www.generali.com	www.generali.com

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát k 31. decembru 2022 a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2022 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že dôchodkový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je EURO (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v celých EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Dôchodkový fond neeviduje v majetku aktíva priamo zasiahnuté vojenským konfliktom medzi Ruskom a Ukrajinou.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy, ktoré sú kategorizované ako investičný majetok.

Deň uskutočnenia účtovného prípadu kúpy alebo predaja cenného papiera je deň dohodnutia obchodu. Cenné papiere sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z precenenia cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie jeho hodnoty.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Finančné deriváty

Finančné deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové / menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s jeho transakciami na finančných trhoch. Tieto zaistenia sú účtované ako finančné deriváty určené na obchodovanie, pretože hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. V rámci svojej činnosti fond uzatvára zmluvy na finančné deriváty s cieľom zabezpečenia likvidity, menových a úrokových rizík. Všetky derivátové finančné nástroje sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátových finančných nástrojov určených na obchodovanie sú zahrnuté do riadku „Zisk/strata z derivátov“.

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnanie alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky predstavujú záväzky z prestupov medzi fondmi, záväzky voči správcovskej spoločnosti a podobné záväzky.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote.

Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.5 Dane

Úrokové výnosy dôchodkového fondu od 1.1.2011 nepodliehajú zrážkovej dani v zmysle § 43 zákona o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

2.6 Operácie v cudzej mene

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo ku dňu zostavenia účtovnej závierky alebo k inému dňu, ak to ustanovuje osobitný predpis. Pri kúpe a predaji cudzej meny za slovenskú menu sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platného v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na EURO referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja devíz”.

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a/alebo vecne súvisia, t. j. bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradenia úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.8 Poplatky

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá od 1.1.2012 do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu. Podľa novely zákona od 1.4.2012 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dôchodkového fondu odplata vo výške 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde sa určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v DF, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu.

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporeteľa.

2.9 Dôchodkové jednotky

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu dôchodkových jednotiek. Dôchodkový fond účtuje o dôchodkových jednotkách na príslušnom účte účtovnej skupiny 51 ako Dôchodkové jednotky, ktorý je súčasťou vlastného imania dôchodkového fondu.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2022	2021
		1	2
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	243 662	194 453
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	19 378 181	9 254 274
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(187 167 553)	(132 771 683)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 923 054)	(18 335 049)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 170 595)	2 206 202
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(172 639 359)	(139 451 803)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	94 456 879	69 735 695
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	78 523 539	71 153 602
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	133 178	(11 859)
20.	Dedičstvá (-)	(491 980)	(354 595)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	172 621 616	140 522 843
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	(17 743)	1 071 040
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 554 695	1 483 655
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 536 952	2 554 695

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	P O L O Ž K A	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	766 559 799	472 299 048
a)	počet dôchodkových jednotiek	8 094 939 504,89662	6 420 388 486,94669
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,094696	0,073562
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	94 456 879	69 735 695
2.	Zisk alebo strata fondu	(118 116 877)	153 726 049
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	78 031 559	70 799 007
II.	Nárast / pokles čistého majetku	54 371 561	294 260 751
A.	Čistý majetok na konci obdobia	820 931 360	766 559 799
a)	počet dôchodkových jednotiek	10 066 855 779,8529	8 094 939 504,89662
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,081548	0,094696

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2022	2021
1.	Obchodovateľné akcie	818 435 168	766 083 281
1.1.	nezaložené	818 435 168	766 083 281
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	818 435 168	766 083 281

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2022	2021
1.	EUR	818 435 168	766 083 281
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	818 435 168	766 083 281

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	2 536 610	2 554 695
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 536 610	2 554 695
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 536 610	2 554 695

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2022	2021
1.	Bežné účty	342	60
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	342	60
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	342	60

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	3. Dividendy	2022	2021
1.	EUR	-	-
2.	USD	243 662	194 453
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	243 662	194 453

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	(115 434 709)	171 865 591
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	(115 434 709)	171 865 591

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	EUR	-	-
2.	USD	(2 600)	2 029
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(2 600)	2 029

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	(18)	(18)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(88)	(488)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu cenných papierov	(240 178)	(186 510)
	Spolu	(240 338)	(187 070)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2022.

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2022 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

.....
RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva
VÚB Generali dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 08.marca 2023