



PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2022

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými
Európskou Úniou

Obsah:

| | |
|-------------------------------------|---|
| Súvaha | 3 |
| Výkaz komplexných ziskov a strát | 4 |
| Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní | 5 |
| Prehľad o finančných tokoch | 6 |
| Poznámky k účtovnej závierke | 7 |

SÚVAHA k 30.06.2022 (v TIS. EUR)

| | Pozn. | 30. 06. 2022 | 31. 12. 2021 |
|--|-------|---------------|---------------|
| Aktíva | | | |
| Peniaze | 1 | 1 | 2 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 | 1 487 | 2 032 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 2 | 13 114 | 29 933 |
| Nehmotný majetok | 3 | 76 | 103 |
| Hmotný majetok | 4 | 336 | 319 |
| Daňové pohľadávky | 7 | 1 336 | 0 |
| Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv | 5 | 5 525 | 5 025 |
| Ostatné aktíva | 6 | 153 | 3 227 |
| Celkom aktíva | | 22 028 | 40 641 |
| Závazky | | | |
| Daňové záväzky | 7 | 697 | 3 487 |
| Časové rozlíšenie nákladov | 8 | 55 | 492 |
| Ostatné záväzky | 9 | 757 | 655 |
| Spolu záväzky | | 1 509 | 4 634 |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 10 | 10 091 | 10 091 |
| Rezervné fondy | 11 | 2 018 | 2 018 |
| Oceňovacie rozdiely | | (1 444) | 636 |
| Zisk z minulých rokov | 11 | 7 256 | 2 986 |
| Zisk bežného účtovného obdobia | | 2 598 | 20 276 |
| Spolu vlastné imanie | | 20 519 | 36 007 |
| Celkom záväzky a vlastné imanie | | 22 028 | 40 641 |



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT za 6 mesiacov končiacich 30. 6. 2022 (v tis. EUR)

| | Pozn. | 30. 06. 2022 | 30. 06. 2021 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Úrokové výnosy | 12 | 216 | 202 |
| Výnosy z poplatkov a provízií | | 4 577 | 13 239 |
| Náklady na poplatky a provízie | | (339) | (242) |
| Čistý výsledok z poplatkov a provízií | 13 | 4 238 | 12 997 |
| Čistý zisk z finančných operácií | 14 | (49) | (1) |
| Ostatné prevádzkové výnosy | | 13 | 0 |
| Prevádzkové výnosy | | (36) | (1) |
| Mzdy a odmeny zamestnancov | 15 | (640) | (596) |
| Ostatné prevádzkové náklady | 16 | (390) | (350) |
| Amortizácia nehmotného majetku | 3 | (34) | (30) |
| Odpisy hmotného majetku | 4 | (61) | (56) |
| Prevádzkové náklady | | (1 125) | (1 032) |
| Zisk pred zdanením | | 3 293 | 12 166 |
| Splatná daň z príjmov | | (695) | (2 560) |
| Odložená daň z príjmov | | | |
| Daň z príjmov | 7 | (695) | (2 560) |
| Čistý zisk | | 2 598 | 9 606 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | (2 080) | 62 |
| Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty | | (2 080) | 62 |
| Komplexný zisk | | 518 | 9 668 |

Poznámky na stranách 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 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 | | | | (2 080) | | 2 598 | 518 |
| 30. jún 2022 | 10 091 | - | 2 018 | (1 444) | 7 256 | 2 598 | 20 519 |

| 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 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2022 (v tis. EUR)

| | Pozn. | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------|-----------------|----------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením | | 3 293 | 25 672 |
| Upravený o: | | | |
| Úbytky a amortizácia | | 95 | 173 |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku | | (8) | 0 |
| Úrokové výnosy | | (216) | (458) |
| <i>Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli</i> | | 3 164 | 25 387 |
| Iné aktíva - úbytky | | 2 574 | (4 162) |
| Iné záväzky – prírastky/(úbytky) | | (335) | 1 |
| Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti | | 5 403 | 21 226 |
| Prijaté úroky | | 268 | 936 |
| Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu | | (4 271) | (1 839) |
| <i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i> | | 1 400 | 20 323 |
| Peňažné toky z investičnej činnosti | | | |
| Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 0 | (14 747) |
| Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | 14 137 | 2 |
| Strata z predaja finančných aktív | | 0 | 0 |
| Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku | | 8 | 0 |
| Nákup budov, strojov a zariadení | | (85) | (61) |
| <i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i> | | 14 060 | (14 806) |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | | | |
| Vyplácanie dividend | 11 | (16 006) | (6 004) |
| Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov | | (546) | (487) |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru | 1 | 2 034 | 2 521 |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu | 1 | 1 488 | 2 034 |

Poznámky na stranách 7 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za 6 mesiacov končiacich 30. júna 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 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.

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 auditorskou 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 30. 06. 2022:

| | |
|--------------|------------------|
| Predseda: | Vladimír Mlynek |
| Podpredseda: | Gabriel Molnár |
| Členovia: | Andrea Hajachová |
| | Vladimír Šmidt |

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. 06. 2022:

| | |
|--------------|-----------------|
| Predseda: | Alexander Resch |
| Podpredseda: | Roman Juráš |
| Členovia: | Pavol Kárász |
| | 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 30. júnu 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 vykazaného 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.

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila dopad jednotlivých opatrení v reakcii na pandémiu na kľúčové úsudky a predpoklady aplikované pri testovaní prípadného znehodnotenia časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom.

APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

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

Reforma referenčnej úrokovej sadzby – 2. fáza (doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

Doplnenia riešia problémy, ktoré by mohli ovplyvniť finančné vykazovanie v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek v IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, ktoré sa týkajú zmien v základoch na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia vyžadujú, aby účtovná jednotka zaúčtovala zmenu v základoch na určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktoré si vyžaduje reforma referenčnej úrokovej sadzby, aktualizáciou efektívnej úrokovej miery finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti, pretože spoločnosť nemá žiadne zmluvy indexované na referenčnú sadzbu, ktorá podlieha reforme IBOR.

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

Doplnenie sa vzťahuje späť na ročné účtovné obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené, a to aj v účtovných závierkach, ktoré ešte neboli schválené na zverejnenie 28. mája 2020.

IASB novelizovala štandard s cieľom poskytnúť nájomcom úľavu od uplatňovania usmernenia IFRS 16 o účtovaní úprav lízingu v prípade koncesí na nájomné, ktoré vznikajú ako priamy dôsledok pandémie COVID-19. Novela poskytuje nájomcovi praktickú výhodu účtovať každú zmenu lízingových splátok vyplývajúcu z koncesie na nájomné súvisiace s COVID-19 rovnakým spôsobom, akým by účtoval zmenu podľa IFRS 16, ak by zmena nebola úpravou lízingu, iba ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- Zmena v lízingových splátkach má za následok upravenú protihodnotu za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako odplata za lízing bezprostredne predchádzajúcu zmene.
- Akékoľvek zníženie lízingových splátok sa týka iba platieb pôvodne splatných do 30. júna 2021 alebo skôr.
- Nedochoádza k žiadnej podstatnej zmene ostatných podmienok prenájmu.

Doplnenia nemali významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, pretože Spoločnosť neprerokovala nájomné zmluvy.

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

Viacere nové normy a doplnenia k normám ešte nie sú účinné alebo ešte neboli prijaté Európskou úniou. Skoršia aplikácia je povolená, avšak spoločnosť predčasne neprijala nové a doplnené štandardy pri zostavovaní tejto účtovnej závierky. Spoločnosť má v úmysle prijať tieto štandardy, keď nadobudnú účinnosť.

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

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

V máji 2021 Rada vydala 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 líziny a záväzky spojené s vyradovaním z prevádzky. Podľa doplnení 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 efekt bude vykázaný ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ku ktorým dôjde po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

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

Doplnenie k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia riešia uznávaný nesúlad medzi požiadavkami v IFRS 10 a požiadavkami v IAS 28 pri riešení predaja alebo vkladu majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom dodatkov je, že zisk alebo strata v plnej výške sa vykážu vtedy, keď transakcia zahŕňa podnikanie (bez ohľadu na to, či sa nachádza v dcérskej spoločnosti alebo nie). Čiastočný zisk alebo strata sa vykazuje vtedy, keď transakcia zahŕňa majetok, ktorý nepredstavuje podnikanie, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti. V decembri 2015 IASB odložila dátum účinnosti tohto dodatku na neurčito, kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu o metóde účtovania podľa vlastného imania. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

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

Spoločnosť očakáva, že nasledujúce nové a doplnené štandardy nebudú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

- IFRS 17: Poistné zmluvy a doplnenia k IFRS 17 Poistné zmluvy,
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (dodatky k IAS 1),
- Odkaz na koncepčný rámec (doplnenia k IFRS 3),
- Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia: Výnosy pred zamýšľaným použitím (doplnenia k IAS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (doplnenia k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018–2020,
- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (doplnenia k IFRS 16),
- Zverejnenie účtovných zásad (novely IAS 1 a IFRS Praktický výkaz 2),
- Definícia účtovných odhadov (doplnenia k IAS 8).

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 neopnechala, 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 vykázaní 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 vykázaní 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 správcovska 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 správcovska 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 BANKĀM

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 | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|
| Hotovosť | 1 | 2 |
| Ostatné pokladničné hodnoty | 0 | 0 |
| Peniaze celkom | 1 | 2 |
| Bankové účty | 1 487 | 2 032 |
| Terminované vklady | 0 | 0 |
| Pohľadávky voči bankám celkom | 1 487 | 2 032 |
| Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám | 1 488 | 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 30. júnu 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 30. júnu 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 | 3 260 |
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1062900912 | 100 | 37 | 4,125% p.a. | 4.05.2026 | 3 733 |
| ASSICURAZIONI Generali | EUR | XS1941841311 | 1 | 2 500 | 3,875% p.a. | 29.1.2029 | 2 360 |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | XS2243298069 | 1 | 4 000 | 2,925% p.a. | 14.10.2030 | 3 284 |
| Intesa Sanpaolo SPA | EUR | IT0005412264 | 250 | 2 | 3,75% p.a. | 29.06.2027 | 477 |
| Spolu | | | | | | | 13 114 |

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 kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 30.06.2022 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 30.06.2022 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. 03. 2022 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------|----------|-------------------------|
| Softvér | 385 | 7 | 0 | 392 |
| Licencie, podporný softvér | 94 | 0 | - | 94 |
| Obstarávacia cena celkom | 479 | 7 | 0 | 486 |
| Softvér | 315 | 34 | 0 | 349 |
| Licencie, podporný softvér | 61 | - | - | 61 |
| Oprávky celkom | 376 | 34 | 0 | 410 |
| Zostatková hodnota | 103 | (27) | 0 | 76 |

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 30. 06. 2022 |
|---------------------------------|----------------------------|-----------|-----------|----------------------------|
| Prístroje a zariadenia | 116 | 4 | 0 | 120 |
| Dopravné prostriedky | 81 | 74 | 46 | 109 |
| Inventár | 5 | - | - | 5 |
| Práva z používania | 395 | - | - | 395 |
| Obstaranie | 0 | - | - | 0 |
| Obstarávacia cena celkom | 597 | 78 | 46 | 629 |
| Prístroje a zariadenia | 95 | 7 | 0 | 101 |
| Dopravné prostriedky | 61 | 15 | 46 | 30 |
| Práva z používania | 118 | 39 | - | 158 |
| Inventár | 4 | - | - | 4 |
| Oprávky celkom | 278 | 61 | 46 | 293 |
| Zostatková hodnota | 319 | 46 | 0 | 336 |

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 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

| Popis | 30.06. 2022 | 31.12. 2021 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Prírastok za obdobie | 833 | 1 642 |
| Amortizácia za obdobie | (333) | (536) |
| Celkom | 5 525 | 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 správcovsých 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 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovná:

| Popis | 30.06. 2022 | 31. 12. 2021 |
|---|-------------|--------------|
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK | 56 | 572 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu SMART | 3 | 63 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT | 7 | 316 |
| Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX | 38 | 2 227 |
| Poskytnuté preddavky | 20 | 27 |
| Náklady a príjmy budúcich období | 23 | 22 |
| Iné pohľadávky | 6 | 0 |
| Celkom | 153 | 3 227 |

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 30.06.2022 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 30.júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

| Popis | 30. 06. 2022 | | 31. 12. 2021 | |
|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | Pohľadávky | Záväzky | Pohľadávky | Záväzky |
| Daň z príjmov spoločnosti splatná | - | 695 | - | 3 376 |
| Daň z pridanej hodnoty | | 2 | - | - |
| Preddavky | 895 | - | - | - |
| Odložený daňový záväzok / pohľadávka | 442 | - | - | 111 |
| Celkom | 1 336 | 697 | - | 3 487 |

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

| Popis | 31. 03. 2022 | 31. 12. 2021 | Obdobie čerpania |
|--|--------------|--------------|--------------------|
| Bonusy zamestnancom a predstavenstvu | 0 | 259 | 3 mesiace až 1 rok |
| Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám | 36 | 60 | 3 mesiace až 1 rok |
| Provízie | 19 | 173 | 3 mesiace až 1 rok |
| Celkom | 55 | 492 | |

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2021:

| Popis | 30. 06. 2022 | 31. 12. 2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Závazky voči zamestnancom | 282 | 51 |
| Závazky voči sprostredkovateľom | 103 | 76 |
| Závazky zo sociálneho zabezpečenia | 41 | 142 |
| Ostatné daňové záväzky | 16 | 13 |
| Dohadná položka – veritelia | 57 | 71 |
| Závazky voči dodávateľom | 1 | 2 |
| Závazky voči akcionárom | 0 | 1 |
| Sociálny fond | 25 | 28 |
| Iné záväzky | 232 | 271 |
| Celkom | 757 | 655 |

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 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. | 152 | 50 | 50 |
| Generali Česká poisťovna, a.s. | 152 | 50 | 50 |

11. 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).

12. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

| Popis | 30.06. 2022 | 30. 06. 2021 |
|---|-------------|--------------|
| Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 216 | 202 |
| Úroky z vkladov | 0 | 0 |
| Celkom | 216 | 202 |

13. ČISTÝ VÝSLEDK Z POPLATKOV A PROVÍZÍÍ

Štruktúra odplát a provízií:

| Popis | 30.06. 2022 | | 30.06. 2021 | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | Výnosy | Náklady | Výnosy | Náklady |
| Odplata za správu dôchodkového fondu | 3 218 | | 2 901 | |
| Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu | 1 073 | | 926 | |
| Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu | 286 | | 9 412 | |
| Ostatné odplaty | | (6) | | (2) |
| Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií | | (333) | | (240) |
| Celkom | 4 577 | (339) | 13 239 | (242) |

14. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

| Popis | 30.06. 2022 | 30.06. 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov | | 0 |
| Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi | | (49) |
| Celkom | (49) | (1) |

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

| Popis | 30.06. 2022 | 30.06. 2021 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Mzdové náklady | 464 | 433 |
| Odmeny členov štatutárnych orgánov | 10 | 8 |
| Sociálne náklady | 162 | 153 |
| Ostatné personálne náklady | 4 | 2 |
| Celkom | 640 | 596 |

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

| Popis | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|------|------|
| Zamestnanci | 25 | 25 |
| Členovia štatutárnych orgánov | 4 | 4 |

Stav zamestnancov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

| Popis | 30.06. 2022 | 31. 12. 2021 |
|-------------------------------|-------------|--------------|
| Zamestnanci | 25 | 25 |
| Členovia štatutárnych orgánov | 4 | 4 |

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

| Popis | 30.06. 2022 | 30.06. 2021 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Reklama a propagačné činnosti | 2 | 0 |
| Nájomné | 19 | 20 |
| Údržba IT systémov | 100 | 129 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Poštovné a telekomunikačné služby | 77 | 87 |
| Formuláre a tlačivá | 16 | 12 |
| Poradenské služby | 18 | 9 |
| Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou | 12 | 14 |
| Poplatky NBS | 56 | 3 |
| Neuplatnená DPH | 50 | 49 |
| Ostatné | 40 | 27 |
| Celkom | 390 | 350 |

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

17. ZOSTATKY A TRANSAKČIE 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 | 30.06. 2022 | 31.12. 2021 |
|---|--|---------------|---------------|
| Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽¹⁾ | Ostatné aktíva | 104 | 3 178 |
| INTESA SANPAOLO SPA | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 7 020 | 22 603 |
| ASSICURAZIONI GENERALI | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 6 094 | 7 330 |
| Celkom | | 13 218 | 33 111 |

⁽¹⁾ Spriaznená osoba

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

| Protistrana | Položka | 30.06. 2022 | 31.12. 2021 |
|---|---|-------------|-------------|
| Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾ | Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov | 7 | 0 |
| | Kreditné karty - ostatné záväzky | 3 | 3 |
| | Ostatné záväzky | 0 | 0 |
| Generali Poist'ovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu ⁽²⁾ | Nevyfakturované dodávky | 13 | 8 |
| | Ostatné záväzky | 0 | 0 |
| Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾ | Odmeny | 5 | 9 |
| Celkom | | 28 | 19 |

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

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

| Protistrana | Položka | 30.06. 2022 | 30.06. 2021 |
|---|--|-------------|-------------|
| Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾ | Výnosy z poplatkov a provízií | 4 577 | 13 239 |
| Intesa Sanpaolo SPA | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 0 | 79 |

| | | | |
|------------------------|--|--------------|---------------|
| ASSICURAZIONI GENERALI | Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | 250 | 210 |
| Celkom | | 4 827 | 13 528 |

(1) Akcionár

(2) Spriaznená strana

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

| Protistrana | Položka | 30.06. 2022 | 30.06. 2021 |
|--|-----------------------------|-------------|-------------|
| Všeobecná úverová banka, a.s. (1) | Ostatné prevádzkové náklady | 29 | 24 |
| Generali Poistovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu(2) | Ostatné prevádzkové náklady | 16 | 13 |
| Predstavenstvo spoločnosti (2) | Mzdy a odmeny zamestnancov | 10 | 8 |
| Celkom | | 54 | 45 |

(1) Akcionár

(2) Spriaznená strana

18. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

19. 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 30.06.2022 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 akceptovaných mieru rizika, k 30.06.2022 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 podieli 41,73%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2026, 2027 a 2030 v celkovom podieli 48,08% a bežný účet 10,19%).

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 | 30. 06. 2022 | 31. 12. 2021 |
|---|----------------|--------------|--------------|
| Pohľadávky voči bankám | | | |
| UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky | | 1 487 | 2 032 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,928% | BB+ | 3 260 | 3 567 |
| INTESA SANPAOLO SPA 2,855% | BB+ | - | 2 958 |
| ASSICURAZIONI GENERALI 4,125% | BBB | 3 733 | 4 346 |

| | | | |
|-------------------------------|-----|-------|--------|
| INTESA SANPAOLO SPA 6,625% | BB+ | - | 11 329 |
| ASSICURAZIONI GENERALI 3,875% | BBB | 2 360 | 2 984 |
| INTESA SANPAOLO SPA 2,925% | BB+ | 3 284 | 4 198 |
| INTESA SANPAOLO SPA 3,75% | BB+ | 477 | 551 |

Spoločnosť nemala k 30.06.2022 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 najobzretnejšieho 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 30. júnu 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 | 1 635 | 93 | 1 757 | 9 585 | 8 525 | 433 | 22 028 |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 487 | - | - | - | - | - | 1 487 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | 7 470 | 5 644 | - | 13 114 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 76 | 76 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 336 | 336 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 148 | 93 | 1 757 | 2 115 | 2 881 | 20 | 7 014 |
| Záväzky | 246 | 0 | 1 034 | 229 | - | - | 1 509 |
| Ostatné záväzky | 246 | 0 | 1 034 | 229 | - | - | 1 509 |
| Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2022 | 1 389 | 93 | 723 | 9 356 | 8 525 | 433 | 20 519 |

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 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 | 246 | 0 | 1 034 | 229 | - | - | 1 509 |

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 pohľadávky | 3 228 | 88 | 419 | 2 112 | 2 385 | 20 | 8 252 |
| Záväzky | 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 30. júnu 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 | 1 635 | 93 | 1 757 | 9 585 | 8 525 | 433 | 22 028 |
| Hotovosť a pokladničné hodnoty | | | | | | 1 | 1 |
| Pohľadávky voči bankám | 1 487 | - | - | - | - | - | 1 487 |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku | - | - | - | 7 470 | 5 644 | - | 13 114 |
| Finančné aktíva v reál. hodnote | - | - | - | - | - | - | - |
| Nehmotný majetok | - | - | - | - | - | 76 | 76 |
| Hmotný majetok | - | - | - | - | - | 336 | 336 |
| Ostatné aktíva a daňové pohľadávky | 148 | 93 | 1 757 | 2 115 | 2 881 | 20 | 7 014 |
| Záväzky | 246 | 0 | 1 034 | 229 | - | - | 1 509 |
| Ostatné záväzky | 246 | 0 | 1 034 | 229 | - | - | 1 509 |
| Čistá súvahová pozícia k 30.06. 2022 | 1 389 | 93 | 723 | 9 356 | 8 525 | 433 | 20 519 |

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 |
| Záväzky | 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 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 spoločnosť evidovala majetok a záväzky iba v EUR.

20. 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 30.06.2022 a k 31.12.2021 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

21. 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.

22. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 30. 06. 2022 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke 30. 06. 2022.

Táto účtovná závierka k 30. 06. 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:



Ing. Danica Polyáková

Dátum: 17. 08. 2022