



PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2020

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 30.06.2020 (v TIS. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Aktíva			
Peniaze	1	6	7
Pohľadávky voči bankám	1	671	3 387
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	15 204	18 710
Nehmotný majetok	3	110	137
Hmotný majetok	4	72	84
Daňové pohľadávky	7	1 167	0
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	3 251	2 770
Ostatné aktíva	6	114	226
Celkom aktíva		20 595	25 321
Závázky			
Daňové záväzky	7	1 200	1 394
Časové rozlíšenie nákladov	8	47	360
Ostatné záväzky	9	452	463
Spolu záväzky		1 699	2 217
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	10 091	10 091
Rezervné fondy	11	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		180	888
Zisk z minulých rokov	11	2 106	1 381
Zisk bežného účtovného obdobia		4 501	8 726
Spolu vlastné imanie		18 896	23 104
Celkom záväzky a vlastné imanie		20 595	25 321

RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva

Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

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

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT za 6 mesiacov končiacich 30.júna 2020 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2020	30. 06. 2019
Úrokové výnosy	12	205	192
Výnosy z poplatkov a provízií		6 715	4 988
Náklady na poplatky a provízie		(180)	(128)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	13	6 535	4 860
Čistý zisk z finančných operácií	14	(7)	9
Ostatné prevádzkové výnosy		7	0
Prevádzkové výnosy		0	9
Mzdy a odmeny zamestnancov	15	(577)	(556)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(379)	(359)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(66)	(65)
Odpisy hmotného majetku	4	(17)	(14)
Prevádzkové náklady		(1013)	(994)
Zisk pred zdanením		5 701	4 067
Splatná daň z príjmov		(1 200)	(855)
Odložená daň z príjmov			
Daň z príjmov	7	(1 200)	(855)
Čistý zisk		4 501	3 212
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(708)	524
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		(708)	524
Komplexný zisk		3 793	3 736

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

PREHLÁD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 2020 (v tis. EUR)

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2020							
	10 091	-	2 018	888	1 381	8 726	23 104
rozdelenie HV					725	(725)	-
dividendy						(8 001)	(8 001)
Komplexný zisk za obdobie				(708)		4 501	3 793
30. jún 2020	10 091	-	2 018	180	2 106	4 501	18 896

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2019							
	10 091	-	2 018	(131)	1 149	4 233	17 360
rozdelenie HV					233	(233)	-
dividendy						(4 001)	(4 001)
Komplexný zisk za obdobie				1 019		8 726	9 745
31. december 2019	10 091	-	2 018	888	1 381	8 726	23 104

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

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2020 (v tis. EUR)

	Pozn.	30.06.2020	31.12.2019
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením		5 701	11 054
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		83	160
Zisk z predaja dlhodobého majetku		(7)	0
Úrokové výnosy		(205)	(401)
<i>Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		5 572	10 813
Iné aktíva - úbytky		(369)	(1 482)
Iné záväzky – prírastky/(úbytky)		(324)	3
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		4 879	9 334
Prijaté úroky		294	624
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(2 371)	(1 153)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		2 802	8 806
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(609)	(4 557)
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		3 135	2 774
Strata z predaja finančných aktív		(7)	0
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		7	0
Nákup budov, strojov a zariadení		(44)	(151)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		2 482	(1 934)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplácanie dividend	11	(8 001)	(4001)
Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov			
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1	3 394	524
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	1	677	3 394

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2020

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

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.
- MIX, zmiešaný 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.

MIX, zmiešaný 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. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 30% - 50%. 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 50% - 70%. 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, MIX 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 30. júna 2020:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júna 2020:

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 Poist'ovňa, a. s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Generali Poist'ovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

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 k dispozícii na predaj, 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 2020 a 31. decembru 2019, 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.

APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB, platné pre účtovné obdobia od 1. januára 2019 v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

Prvé uplatnenie nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií platných pre bežné účtovné obdobie.

Nasledujúce štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a nové interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

IFRS 16 Lízingy – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019), vydala rada IASB dňa 13. januára 2016. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje majetok

s právom používania a záväzkov z lízingu. Štandard IFRS 16 bol vydaný v januári 2016 a nahrádza IAS 17 Lízingy, IFRIC 4 Určovanie, či je súčasťou zmluvy lízing, SIC-15 Operatívny lízing a SIC-27 Posudzovanie podstaty transakcií zahŕňajúcich právnu formu lízingu. IFRS 16 stanovuje zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania lízingov a od nájomcov požaduje, aby všetky lízingy vykazovali v súvahe na základe jednotného modelu účtovania, podobne ako v prípade účtovania o finančnom prenájme podľa IAS 17. Štandard umožňuje nájomcom uplatniť pri vykazovaní dve výnimky, a to v prípade prenájmu majetku s nízkou hodnotou (napr. osobné počítače) a krátkodobého prenájmu (t. j. prenájmy s dobou prenájmu 12 mesiacov alebo menej). V deň začiatku prenájmu nájomca vykáže záväzkov z lízingových splátok (t. j. záväzkov z lízingu) a majetok predstavujúci právo používania podkladového majetku počas doby lízingu (t. j. majetok s právom používania). Od nájomcov sa bude požadovať, aby samostatne vykazovali úrokové náklady zo záväzku z lízingu a odpisy z majetku predstavujúceho právo používania.

Spoločnosť vyhodnotila dopad aplikácie IFRS 16 Lízingy na účtovnú závierku. Spoločnosť vykázala majetok s právom používania a záväzkov z lízingu vo výške 117 tis. EUR k 1. januáru 2019 a dopad vo výške 78 tis EUR na výkaz ziskov a strát a výkaz peňažných tokov za rok 2019. Spoločnosť použila pri diskontovaní úrokovú sadzbu pôžičky. Predmetom nájmov, v ktorých je spoločnosť nájomcom, je prenájom nebytových priestorov. Spoločnosť aplikuje štandard od 1. januára 2019 metódou zjednodušeného prístupu (bez úpravy predchádzajúcich období) a tiež sa rozhodla uplatniť štandard len na tie zmluvy, ktoré k dátumu prechodu spĺňali definíciu lízingu podľa predošlých štandardov IAS 17 a IFRIC 4. Zaúčtovanie aktíva s právom na užívanie a lízingového záväzku nemá významný dopad na finančné ukazovatele skupiny.

Úpravy v súvislosti s IFRS 16 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené.

Spoločnosť sa taktiež rozhodla uplatniť oslobodenie v prípade nájomných zmlúv, pri ktorých končí doba lízingu do 12 mesiacov od dátumu prvotného uplatnenia a považuje tieto lízingy za krátkodobé a pre nájomné zmluvy, pri ktorých je podkladové aktívum nízkej hodnoty (aktíva s nízkou hodnotou).

Novela IFRS 9 Finančné nástroje – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou vydaná v decembri 2017 - prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Novela IAS 19 Zamestnanecké požitky vydaná vo februári 2018 – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Novela IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Dlhodobá účasť v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch - novela vydaná v októbri 2017 upresňuje, že spoločnosť uplatní IFRS 9 na dlhodobé podiely v pridružených alebo spoločných podnikoch, na ktoré neuplatňuje metódu vlastného imania (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Projektu vylepšenia IFRS (cyklus 2015 – 2017)“ vyplývajúce z ročného projektu zvyšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

IFRIC 23 Neistota pri posudzovaní dane z príjmov (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr) vydaná v júni 2017 poskytuje návod, ako zohľadniť neisté daňové postupy.

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovnej závierke Spoločnosti.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť.

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

Novela IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – vysvetľuje a zjednocuje definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020).

Revidovaný Konceptný rámec IFRS – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020).

Novela IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie a IFRS 7 Finančné nástroje: zverejnenia – Reforma referenčnej úrokovej sadzby - prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020).

Spoločnosť sa rozhodla neprijať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred dátumom nadobudnutia ich účinnosti.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

IFRS 17 Poistné zmluvy (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021) predstavuje nový komplexný účtovný štandard pre poistné zmluvy, ktorý nahrádza dočasný štandard IFRS 4.

Novela IFRS 3 Podnikové kombinácie - Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek následný deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr).

Novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Podiely v pridružených a spoločných podnikoch – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku skupiny v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti by uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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 nesplatené 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 vykázania 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 súčinu 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 sporeteľa.

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) Zákonné 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 POHLADÁVKY 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	30.06.2020	31.12.2019
Hotovosť	1	3
Ostatné pokladničné hodnoty	5	4
Peniaze celkom	6	7
Bankové účty	671	3 387
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	671	3 387
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	677	3 394

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 2020.

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 2020:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	2 700	3,928% p.a.	15.9.2026	2 966
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	2 822
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	3100	6,625% p.a.	13.9.2023	3 692
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 074
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	1500	3,875% p.a.	29.1.2029	1 650
Spolu							15 204

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku k 31. decembru 2019:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0526326334	50	60	5,15% p.a.	16.7.2020	3 150
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	2 700	3,928% p.a.	15.9.2026	3 112
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	3 000
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	3100	6,625% p.a.	13.9.2023	3 766
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 467
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	1000	3,875% p.a.	29.1.2029	1 215
Spolu							18 710

Reálna hodnota

Reálna hodnota dlhopisov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 30.06.2020 a 31.12.2019 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 30.06.2020 a 31.12.2019 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2020 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2020:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2020
Softvér	303	0	0	303
Licencie, podporný softvér	94	0	-	94
Obstaranie	0	0	0	0
Obstarávacia cena celkom	397	0	0	397
Softvér	199	27	0	226
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	260	27	0	287
Zostatková hodnota	137	(27)	0	110

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2019:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2019
Softvér	304	8	9	303
Licencie, podporný softvér	86	8	-	94
Obstaranie	0	125	125	0
Obstarávacia cena celkom	390	141	134	397
Softvér	156	52	9	199
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61

Oprávky celkom	217	52	9	260
Zostatková hodnota	173	89	125	137

4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2020:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2020
Prístroje a zariadenia	106	10	0	116
Dopravné prostriedky	72	34	27	79
Inventár	5	-	-	5
Práva z používania	117	-	117	0
Obstaranie	0	43	43	0
Obstarávacia cena celkom	300	87	187	200
Prístroje a zariadenia	88	6	0	94
Dopravné prostriedky	47	10	27	30
Práva z používania	78	39	117	0
Inventár	3	1	-	4
Oprávky celkom	216	56	144	128
Zostatková hodnota	84	31	43	72

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2019:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2019
Prístroje a zariadenia	100	18	12	106
Dopravné prostriedky	72	0	0	72
Inventár	5	-	-	5
Práva z používania	0	117	-	117
Obstaranie	0	11	11	0
Obstarávacia cena celkom	177	146	23	300
Prístroje a zariadenia	83	12	7	88
Dopravné prostriedky	29	18	0	47
Práva z používania	-	78	-	78
Inventár	3	-	-	3
Oprávky celkom	115	108	7	216
Zostatková hodnota	62	38	16	84

5. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je nasledovná:

Popis	30.06. 2020	31. 12. 2019
Prírastok za obdobie	602	1 813
Amortizácia za obdobie	(178)	(466)
Celkom	3 251	2 770

Pre viac informacii ohľadne časového rozlišovania nákladov viď. pozn. APLIKÁCIA UPRAVENÝCH A NOVÝCH ŠTANDARDOV IAS/IFRS - IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

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 porovnala 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 správcovských 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 2020 a k 31. decembru 2019 je nasledovná:

Popis	30.06. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	38	115
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu MIX	2	15
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	4	28
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	12	31
Pohľadávky NEPRIRADENÝCH PLATIEB	0	0
Poskytnuté preddavky	20	20
Náklady a príjmy budúcich období	24	16
Iné pohľadávky	14	1
Celkom	114	226

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 30.06.2020 a 31.12.2019. 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 2020 a k 31. decembru 2019:

Popis	30. 06. 2020		31. 12. 2019	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti splatná		1 200		1 209
Preddavky	1 163			
Odložený daňový záväzok / pohľadávka	4	0	0	185
Celkom	1 167	1 200	0	1 394

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Popis	30. 06. 2020	31. 12. 2019	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	0	226	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	34	42	3 mesiace až 1 rok
Provízie	13	92	3 mesiace až 1 rok
Celkom	47	360	

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Popis	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Záväzky voči zamestnancom	270	58
Záväzky voči sprostredkovateľom	57	69
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	38	201
Ostatné daňové záväzky	16	13
Dohadná položka – veritelia	41	43
Záväzky voči dodávateľom	0	23
Záväzky voči akcionárom	1	0
Sociálny fond	27	31
Iné záväzky	2	25
Celkom	452	463

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 2020 pozostáva z 304 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194 EUR, rovnako k 31. decembru 2019:

Akcionár	Počet akcií	Vlastníctvo (%)	Podiel hlasovacích práv (%)
Všeobecná úverová banka, a.s.	152	50	50
Generali Poist'ovňa, a.s.	152	50	50

11. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Dňa 25. marca 2020 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2019 vo výške 8 726 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: 725 tis. EUR
- výplata dividend: 8 001 tis. EUR (26 319 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 29 tis. EUR (2018: 14 tis. EUR).

12. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	30.06. 2020	31. 12. 2019
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez	205	401

ostatné súčasti komplexného výsledku		
Úroky z vkladov	0	0
Celkom	205	401

13. ČISTÝ VÝSLEDK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	30.06. 2020		30. 06. 2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	2 454		2 197	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	736		698	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	3 525		2 093	
Ostatné odplaty		(2)		(3)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(178)		(125)
Celkom	6 715	(180)	4 988	(128)

14. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	30.06. 2020	30.06. 2019
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	0
Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi	(7)	9
Celkom	(7)	9

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	30.06. 2020	30.06. 2019
Mzdové náklady	419	418
Odmeny členov štatutárnych orgánov	7	7
Sociálne náklady	149	131
Ostatné personálne náklady	2	0
Celkom	577	556

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2020	2019
Zamestnanci	23	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Popis	30.06. 2020	31. 12. 2019
Zamestnanci	23	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	30.06. 2020	30.06. 2019
Reklama a propagačné činnosti	1	8
Nájomné	23	14
Údržba IT systémov	106	89
Poštovné a telekomunikačné služby	104	88
Formuláre a tlačivá	22	30
Poradenské služby	9	9
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	11	14
Poplatky NBS	38	37
Neuplatnená DPH	42	40
Ostatné	23	30
Celkom	379	359

Spoločnosť poskytujúca štatutárny audit neposkytla žiadne iné auditorské a neauditorské služby v roku 2020 a 2019.

17. 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 2020:

Popis	Položka	30.06. 2020	31.12. 2019
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽¹⁾	Ostatné aktíva	55	189
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9 479	13 028
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	5 725	5 682
Celkom		15 259	18 899

⁽¹⁾ Spriaznená osoba

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2019:

Protistrana	Položka	30.06. 2020	31.12. 2019
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	6	7
	Kreditné karty - ostatné záväzky	1	5
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poist'ovňa, a.s ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky	6	5
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	4	14
Celkom		17	32

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2020:

Protistrana	Položka	30.06. 2020	30.06. 2019
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	6 715	4 988
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	129	144
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	76	58
Celkom		3 920	5 190

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2020:

Protistrana	Položka	30.06. 2020	30.06. 2019
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	18	18
Generali Poistovňa, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	15	11
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	7	7
Celkom		40	36

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

18. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

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 30.06.2020 a 31.12.2019 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 30.06.2020 a 31.12.2019 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 36,06%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2023, 2025 a 2026 v celkovom podiele 59,71% a bežný účet 4,23%).

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. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky		671	3 387
Finančné aktíva k dispozícii na predaj			
INTESA SANPAOLO SPA 5,15%		0	3 150
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB	2 966	3 112
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BB	2 822	3 000
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125%	BBB	4 074	4 467
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB	3 692	3 766
ASSICURAZIONI GENERALI 3,875%	BBB-	1 650	1 215

Spoločnosť nemala k 30.06.2020 a 31.12.2019 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 najobzretniejšieho 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 2020:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	765	-	1 167	6 513	11 942	208	20 595
Hotovosť a pokladničné hodnoty						6	6
Pohľadávky voči bankám	671	-	-	-	-	-	671
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 513	8 691	-	15 204
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	110	110
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	72	72
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	94	-	1 167	-	3 251	20	4 532
Záväzky	425	-	1 247	-	-	27	1 699
Ostatné záväzky	425	-	1 247	-	-	27	1 699
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2020	340	-	(80)	6 513	11 942	181	18 896

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 2020:

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	425	-	1 247	-	-	27	1 699

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31. decembru 2019:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	3 576	-	3 167	3 766	11 794	3 018	25 321
Hotovosť a pokladničné hodnoty						7	7
Pohľadávky voči bankám	3 387	-	-	-	-	-	3 387

Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	3 150	3 766	11 794	-	18 710
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	137	137
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	84	84
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	189	-	17	-	-	2 790	2 996
Závázky	432	1 209	391	-	-	185	2 217
Ostatné záväzky	432	1 209	391	-	-	185	2 217
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2019	3 144	(1 209)	2 776	3 766	11 794	2 833	23 104

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2019:

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	432	1 209	391	-	-	185	2 217

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 2020:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	765	-	1 167	6 513	11 942	208	20 595
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	6	6
Pohľadávky voči bankám	671	-	-	-	-	-	671
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 513	8 691	-	15 204
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	110	110
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	72	72
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	94	-	1 167	-	3 251	20	4 532
Závázky	425	-	1 247	-	-	27	1 699
Ostatné záväzky	425	-	1 247	-	-	27	1 699
Čistá súvahová pozícia k 30.06. 2019	340	-	(80)	6 513	11 942	181	18 896

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2019:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	3 576	-	3 167	3 766	11 794	3 018	25 321
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	7	7
Pohľadávky voči bankám	3 387	-	-	-	-	-	3 387
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	3 150	3 766	11 794	-	18 710
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	137	137
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	84	84
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	189	-	17	-	-	2 790	2 996

Závazky	432	1 209	391	-	-	185	2 217
Ostatné záväzky	432	1 209	391	-	-	185	2 217
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2019	3 144	(1 209)	2 776	3 766	11 794	2 833	23 104

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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 2019, čo predstavuje 6 049 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 30.06.2020 a k 31.12.2019 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

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Aj keď v čase zverejnenia tejto účtovnej závierky sa situácia neustále mení, zdá sa, že negatívny vplyv na svetový obchod, na firmy a na jednotlivcov môže byť vážnejší, ako sa pôvodne očakávalo. Manažment bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť a jej zamestnancov.

Táto účtovná závierka k 30. júnu 2020 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.



Ing. Andrea Hajachová



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



Ing. Danica Polyáková

Dátum: 12.august 2020