



PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2019

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými
Európskou úniou

Obsah:

Súvaha	2
Výkaz komplexných ziskov a strát	3
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	4
Prehľad o finančných tokoch	5
Poznámky k účtovnej závierke	6

SÚVAHA k 30.06.2019 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Aktíva			
Peniaze	1	7	12
Pohľadávky voči bankám	1	1 708	512
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	13 731	15 854
Nehmotný majetok	3	233	173
Hmotný majetok	4	54	62
Daňové pohľadávky	7	559	89
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	2 023	1 423
Ostatné aktíva	6	255	91
Celkom aktíva		18 570	18 216
Záväzky			
Daňové záväzky	7	906	36
Časové rozlíšenie nákladov	8	46	360
Ostatné záväzky	9	523	460
Spolu záväzky		1 475	856
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	10 091	10 091
Rezervné fondy	11	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		393	(131)
Zisk z minulých rokov	11	1 381	1 149
Zisk bežného účtovného obdobia		3 212	4 233
Spolu vlastné imanie		17 095	17 360
Celkom záväzky a vlastné imanie		18 570	18 216

RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva

Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov končiacich 30.júna 2019 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Úrokové výnosy	12	192	178
Výnosy z poplatkov a provízií		4 988	3 656
Náklady na poplatky a provízie		(128)	(882)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	13	4 860	2 774
Čistý zisk z finančných operácií	14	9	56
Ostatné prevádzkové výnosy		0	11
Prevádzkové výnosy		9	67
Mzdy a odmeny zamestnancov	15	(556)	(512)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(359)	(359)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(65)	(31)
Odpisy hmotného majetku	4	(14)	(15)
Prevádzkové náklady		(994)	(917)
Zisk pred zdanením		4 067	2 102
Splatná daň z príjmov		(855)	(442)
Odložená daň z príjmov			
Daň z príjmov	7	(855)	(442)
Čistý zisk		3 212	1 660
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		524	(723)
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		524	(723)
Komplexný zisk		3 736	937

Poznámky na stranách 6 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 2019 (v tis. EUR)

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)	1 148	4 233	17 360
Rozdelenie HV					233	(233)	-
Dividendy						(4 001)	(4 001)
Komplexný zisk za obdobie				524		3 212	3 736
30. jún 2019	10 091	-	2 018	393	1 381	3 212	17 095

Popis	Celkom	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	
1. január 2018							
	10 091	-	2 018	550	1 255	3 895	17 809
Rozdelenie HV					(106)	106	-
Dividendy						(4 001)	(4 001)
Komplexný zisk za obdobie				(681)		4 233	3 552
31. december 2018	10 091	-	2 018	(131)	1 149	4 233	17 360

Poznámky na stranách 6 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30.júna 2019 (v tis. EUR)

	Pozn.	30.6.2019	31.12.2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		4 067	5 366
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		79	92
Zisk z predaja dlhodobého majetku			(11)
Precenenie finančných aktív		0	0
Strata z predaja budov, strojov a zariadení		0	0
Úrokové výnosy		(192)	(372)
Zisk z prevádzkovej činnosti pred zmenami v pracovnom kapitáli		3 954	5 075
Iné aktíva - (prírastok)/ úbytok		(764)	(1 356)
Iné záväzky - prírastok / (úbytok)		(251)	42
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		2 939	3 761
Prijaté úroky		206	641
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(594)	(1 164)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 552	3 238
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Investované terminované vklady		0	0
Splatené terminované vklady		0	0
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		0	(2 976)
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		2 772	2 450
Finančné aktíva k dispozícii na predaj, splatné			
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	11
Nákup budov, strojov a zariadení		(131)	(72)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		2 641	(543)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	11	(4 001)	(4 001)
Čistý prírastok/(pokles) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch		1 191	(1 349)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 1. januáru	1	524	1 873
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov ku koncu obdobia	1	1 715	524

Poznámky na stranách 6 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2019

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

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.

Fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššie zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií 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 určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú možné vyššie zhodnotenie pri vysokej úrovni rizika. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom najmä do akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a 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 určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú vyššiu mieru zhodnotenia pri vyššej úrovni rizika. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je kopírovať výkonnosť referenčnej hodnoty dôchodkového fondu, ktorá je tvorená indexom MSCI World Index (Bloomberg ticker: MSDEWI Index), čo je cenový index, vyjadrený v mene euro. Požiadavku dosahovania takejto výkonnosti hodnoty dôchodkovej jednotky zabezpečí spoločnosť investovaním majetku fondu najmä do takých akciových investícií, ktorých vývoj hodnôt približne kopíruje vývoj referenčnej hodnoty, resp. je od nej odvodený. Majetok vo fonde bude investovaný v súlade so zákonom a so zameraním a cieľmi investičnej

stratégie dôchodkového fondu najmä do akciových investícií a použité na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika.

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. júnu 2019:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2019:

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 Poistovňa, a. s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Generali Poistovňa, 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 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017, 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 UPRAVENÝCH A NOVÝCH ŠTANDARDOV IAS/IFRS

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 2018 v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti spoločnosti, platné v bežnom období

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce nové štandardy a dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydala IASB a prijala EÚ.

Prípadný vplyv aplikácie štandardov alebo interpretácií na finančnú pozíciu alebo hospodárenie spoločnosti je opísaný ďalej.

IFRS 9 Finančné nástroje

Štandard IFRS 9 *Finančné nástroje* nahradil štandard IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie* s účinnosťou pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Tento štandard zjednocuje všetky tri aspekty účtovania finančných nástrojov: klasifikáciu a oceňovanie, zníženie hodnoty a účtovanie o zabezpečení (hedgingu).

Spoločnosť prijala štandard IFRS 9 retrospektívne, s dátumom prvotnej aplikácie 1. januára 2018 a upravila porovnateľné údaje za obdobie začínajúce 1. januára 2017.

Povaha týchto úprav je opísaná nižšie:

(a) Klasifikácia a oceňovanie

V zmysle štandardu IFRS 9 sa dlhové finančné nástroje následne oceňujú reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia (*fair value through profit or loss*, v skratke „FVTPL“), amortizovanou hodnotou (*amortised cost*, v skratke „AC“) alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku (*fair value through other comprehensive income*, v skratke „FVOCI“). Klasifikácia je založená na dvoch kritériách, a to na obchodnom modeli Spoločnosti pre správu aktív (*Business Model Assessment*, v skratke „BMA“) a na tom, či zmluvné peňažné toky vyplývajúce z týchto nástrojov predstavujú výlučne platby istiny a úrokov z nesplatennej sumy istiny (*Solely Payments of Principal and Interest on principal outstanding*, v skratke „SPPI“).

Obchodný model Spoločnosti sa posúdil k dátumu prvej aplikácie, t. j. k 1. januáru 2018, a následne sa uplatnil retrospektívne na finančné aktíva, ktoré sa pred 1. januárom 2018 neodúčtovali. Posúdenie toho, či zmluvné peňažné toky dlhových finančných nástrojov predstavujú výlučne istinu a úroky, sa uskutočnilo na základe skutočností a okolností k dátumu prvotného vykázania týchto aktív.

Uplatnenie požiadaviek štandardu IFRS 9 týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania nemalo na Spoločnosť významný vplyv. Spoločnosť naďalej oceňovala reálnou hodnotou všetok finančný majetok, ktorý bol predtým podľa štandardu IAS 39 držaný v reálnej hodnote. V klasifikácii finančného majetku Spoločnosti nastali tieto zmeny:

- „Pohľadávky z obchodného styku“ a „Pohľadávky voči bankám“, ktoré boli predtým klasifikované ako „Pôžičky a pohľadávky“, sú držané na účely prijatia zmluvných peňažných tokov, a vedú k peňažným tokom predstavujúcim výhradne platby istiny a úrokov. V súčasnosti sa klasifikujú a oceňujú ako „Dlhové nástroje v amortizovanej hodnote“.
- Kótované dlhové nástroje, ktoré boli predtým klasifikované ako „Finančné aktíva k dispozícii na predaj“, sa v súčasnosti klasifikujú a oceňujú ako „Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku“. Spoločnosť predpokladá, že tieto aktíva bude mať v držbe nielen preto, aby prijala zmluvné peňažné toky, ale aj z dôvodu, že ich bude v značnej výške a pomerne často predávať. Kótované dlhové nástroje Spoločnosti predstavujú pravidelné štátne a podnikové dlhopisy, ktoré prešli posúdením SPPI.

Spoločnosť neocenila žiadne finančné záväzky v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. V klasifikácii a oceňovaní finančných záväzkov Spoločnosti nenastali žiadne zmeny.

(b) Zníženie hodnoty

Prijatím štandardu IFRS 9 sa zásadne zmenilo účtovanie strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, keď sa model vzniknutých strát v zmysle štandardu IAS 39 nahradil modelom očakávaných strát z úverov (*expected credit loss*, v skratke „ECL“), ktorý sa zameriava na budúcnosť. Podľa štandardu IFRS 9 sa od Spoločnosti požaduje, aby vytvorila opravnú položku na očakávané straty z úverov pri všetkých dlhových finančných nástrojoch, ktoré nie sú vykazované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, a zmluvných aktívach. Uplatnenie tohto nového modelu nemalo vplyv na výkaz finančnej pozície Spoločnosti.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Štandard IFRS 15 nahrádza štandardy IAS 11 *Zmluvy o zhotovení* a IAS 18 *Výnosy* a súvisiace interpretácie, pričom až na niekoľko menších výnimiek platí pre všetky výnosy plynúce zo zmlúv so zákazníkmi. IFRS 15 zavádza päťstupňový model účtovania výnosov plynúcich zo zmlúv so zákazníkmi. V súlade so štandardom IFRS 15 sa výnosy vykazujú vo výške, ktorá odráža odplatu, ktorej nárok účtovná jednotka očakáva výmenou za prevod tovaru alebo poskytnutie služieb zákazníkovi.

Podľa štandardu IFRS 15 je účtovná jednotka povinná používať úsudok, v rámci ktorého vezme do úvahy všetky relevantné skutočnosti a okolnosti pri uplatňovaní každého stupňa modelu na zmluvy so svojimi zákazníkmi. V štandarde sa špecifikuje aj účtovanie nákladov na obstaranie zmluvy a nákladov priamo sa vzťahujúcich na plnenie zmluvy. Okrem toho štandard požaduje rozsiahle zverejnenia.

Tento nový štandard týkajúci sa výnosov obsahuje podrobnejší opis účtovania výnosov v správcovských spoločnostiach. Hlavnými výnosmi Spoločnosti sú poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Vykazovanie výnosov podľa štandardu IFRS 15 za tieto služby je v súlade so súčasnou praxou. Uplatnenie štandardu IFRS 15 na ne nemá vplyv.

Na druhej strane tento štandard týkajúci sa výnosov poskytuje viac usmernení k vykazovaniu nákladov platených sprostredkovateľom za obstaranie zmluvy. Poplatky zaplatené Spoločnosťou na obstaranie zmlúv sa účtujú ako aktívum a časovo rozlišujú do nákladov na systematickej báze počas očakávanej priemernej doby platnosti zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení.

Spoločnosť prijala štandard IFRS 15 uplatnením metódy plnej retrospektívnej aplikácie. Spoločnosť zvolila voliteľnú praktickú výnimku, ktorá umožňuje neupravovať zmluvy, ktoré boli k 1. januáru 2018 skompletizované. Spoločnosť posúdila všetky zmluvy o dôchodkovom starobnom sporení podpísané pred 1. januárom 2018 ako skompletizované najmä z nasledovných dôvodov: a) poplatky za správu a za výkon sa počítajú a sťahujú z investícií sporiteľov na dennej báze, napr. povinnosť týkajúca sa výkonu je splnená a zaplatená, a b) Sporitelia môžu zmluvy kedykoľvek vypovedať bez pokuty.

Uplatnenie štandardu nemalo vplyv na porovnateľné údaje ani na sumy uvedené vo výkaze finančnej pozície Spoločnosti k 1. januáru 2018. Finančný vplyv uplatnenia tohto štandardu je, že poplatky vo výške 1,4 mil. EUR zaplatené sprostredkovateľom počas roka 2018 by sa podľa staršieho štandardu týkajúceho sa výnosov vykázali v nákladoch a v zmysle štandardu IFRS 15 sa zaúčtujú ako aktívum.

Aplikácia nasledujúcich štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2018, nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu ani na hospodárenie Spoločnosti:

- IFRS 2: Klasifikácia a oceňovanie transakcií na základe podielov (dodatky)
- IFRS 4: Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje spolu s IFRS 4 Poistné zmluvy (dodatky)
- IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností (dodatky)
- Interpretácia IFRIC 22: Transakcie v cudzích menách a vopred platená protihodnota
- Ročné vylepšenia cyklu štandardov IFRS 2014 – 2016

Štandardy a interpretácie, ktoré ešte 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.

IFRS 16 Lízingy

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 prenájom majetku s nízkou hodnotou (napr. osobné počítače) a krátkodobého prenájomu (t. j. prenájom s dobou prenájomu 12 mesiacov alebo menej). V deň začiatku prenájomu nájomca vykáže záväzok z lízingových splátok (t. j. záväzok 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.

Od nájomcov sa takisto bude požadovať, aby upravili ocenenie záväzku z lízingu v prípade, že dôjde k určitým udalostiam (napr. zmení sa doba lízingu, resp. výška budúcich lízingových splátok

v dôsledku zmeny v indexe alebo sadzbe používaných na stanovenie týchto splátok). Nájomca spravidla vykáže zmenu ocenenia záväzku z lízingu ako položku upravujúcu majetok s právom používania.

Účtovanie podľa IFRS 16 na strane prenajímateľa sa od súčasného účtovania podľa IAS 17 významne nemení. Prenajímateľa budú naďalej klasifikovať všetky prenájmy podľa zásady klasifikácie ako v IAS 17 a rozlišovať medzi dvoma typmi prenájmu, a to operatívnym a finančným.

V štandarde IFRS 16 sa od nájomcov a prenajímateľov takisto požaduje, aby ich zverejnenia boli rozsiahlejšie ako podľa IAS 17.

Štandard IFRS 16 je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené v prípade, že subjekt zároveň uplatní štandard IFRS 15. Nájomca má možnosť si vybrať, či pri uplatnení štandardu použije úplný retrospektívny alebo modifikovaný retrospektívny prístup. Prechodné ustanovenia štandardu povoľujú určité úľavy.

Spoločnosť analyzovala možný vplyv IFRS 16 na svoju účtovnú závierku. Jediná významná zmluva o prenájme, ktorá bude spadať pod rozsah štandardu IFRS 16 je zmluva o prenájme kancelárskych priestorov v celkovej hodnote 118 tis. EUR (nediskontovaná hodnota).

Nasledujúci zoznam obsahuje vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť neočakáva, že ak budú v budúcnosti aplikované, mali by vplyv na zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo na jej výkonnosť:

- IFRS 17: Poistné zmluvy
- Zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom
- IFRS 9: Možnosti predčasného splatenia s negatívnou kompenzáciou (dodatok)
- IAS 28: Dlhodobé investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch (dodatky)
- Interpretácia IFRIC 23: Neistoty pri posudzovaní dane z príjmov
- IAS 19: Zmeny, krátenie alebo vysporiadanie plánu (dodatky)
- Koncepčný rámec v štandardoch IFRS
- IFRS 3: Podnikové kombinácie (dodatky)
- IAS 1: Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8: Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia pojmu „významný“ (dodatky)
- Ročné vylepšenia cyklu štandardov IFRS 2014–2016

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

Ešte stále však nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov spoločnosti by prijatie účtovania o zabezpečení vzhľadom na portfólio finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

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 nezaraďovaných do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odúčtovanie finančných aktív

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného 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 neprimeraných 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 rozdielnych 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 správčovské služby, sa časovo rozlišujú do nákladov a zaúčtujú ako aktívum v rozsahu, v ktorom ich možno samostatne určiť a spoľahlivo oceniť a v ktorom je pravdepodobná ich spätná návratnosť z budúcich poplatkov za správu. Dodatočné náklady predstavujú náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by Spoločnosť nepodpísala zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení. Všetky ostatné náklady na obstaranie sa vykazujú ako náklady v čase ich vzniku.

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

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

Popis	Počet rokov
Odložené obstarávacie náklady	12

d) Hmotný majetok

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

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

Plán odpisovania

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

Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

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

e) Daň z príjmov spoločnosti

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

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

f) Operácie v cudzej mene

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

g) Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

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

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmie presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet 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) 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 POHLÁDÁVKY 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. 2019	31.12. 2018
Hotovosť	1	2
Ostatné pokladničné hodnoty	6	10
Peniaze celkom	7	12
Bankové účty	1 708	512
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	1 708	512
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	1 715	524

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 2019.

2. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 30. júnu 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	3 302
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	2 700	3,928% p.a.	15.9.2026	2 975
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	1 750	2,855% p.a.	23.4.2025	1 804
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	1 200	6,625% p.a.	13.9.2023	1 490
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	04.05.2026	4 160
Spolu							13 731

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 31. decembru 2018:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0452166324	50	34	5% p.a.	23.9.2019	1 776
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0526326334	50	60	5,15% p.a.	16.7.2020	3 251
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	2 700	3,928% p.a.	15.9.2026	2 741
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	1 750	2,855% p.a.	23.4.2025	1 730

Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	1 200	6,625% p.a.	13.9.2023	1 387
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1057822766	1	1 000	3M +1,05%	17.4.2019	1 003
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	04.05.2026	3 966
Spolu							15 854

Reálna hodnota

Reálna hodnota dlhopisov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 30.06.2019 a 31.12.2018 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 30.06.2019 a 31.12.2018 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2019 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2019:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2019
Softvér	304	8	-	312
Práva z používania	0	117	-	117
Licencie, podporný softvér	86	-	-	86
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	390	125	-	515
Softvér	156	26	-	182
Práva z používania	0	39	-	39
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	217	65	-	282
Zostatková hodnota	173	60	-	233

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2018:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2017	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2018
Softvér	287	17	-	304
Licencie, podporný softvér	86	-	-	86
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	373	17	-	390
Softvér	96	60	-	156
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	157	60	-	217
Zostatková hodnota	216	43	-	173

4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2019:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2019
Prístroje a zariadenia	100	6	-	106
Dopravné prostriedky	73	-	-	73
Inventár	4	-	-	5
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	177	6	-	183
Prístroje a zariadenia	83	5	-	88
Dopravné prostriedky	29	9	-	38
Inventár	3	-	-	3
Oprávky celkom	115	14	-	129
Zostatková hodnota	62	8	0	54

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2018:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2017	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2018
Prístroje a zariadenia	112	9	21	100
Dopravné prostriedky	55	46	29	72
Inventár	5	-	-	5
Obstaranie	0	55	55	0
Obstarávacia cena celkom	172	55	50	177
Prístroje a zariadenia	92	12	21	83
Dopravné prostriedky	39	19	29	29
Inventár	2	1	-	3
Oprávky celkom	133	32	50	115
Zostatková hodnota	39	23	0	62

5. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovná:

Popis	30.06. 2019	31. 12. 2018
Prírastok za obdobie	917	1 552
Amortizácia za obdobie	(317)	(129)
Celkom	2 023	1 423

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovná:

Popis	30.06. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	119	26
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu MIX	4	1
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	8	2
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	21	5

Pohľadávky NEPRIRADENÝCH PLATIEB	68	-
Poskytnuté preddavky	20	20
Náklady a príjmy budúcich období	15	37
Iné pohľadávky	0	1
Celkom	255	91

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 30.06.2019 a 31.12.2018. 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 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	30. 06. 2019		31. 12. 2018	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti/ DPH splatná		855		36
Preddavky	559			
Odložený daňový záväzok / pohľadávka		51	89	
Celkom	559	906	89	36

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	30. 06. 2019	31. 12. 2018	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	18	232	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	19	35	3 mesiace až 1 rok
Provízie	9	93	3 mesiace až 1 rok
Celkom	46	360	

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Záväzky voči zamestnancom	283	66
Záväzky voči sprostredkovateľom	64	74
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	42	214
Ostatné daňové záväzky	20	14
Dohadná položka – veritelia	30	40
Záväzky voči dodávateľom	8	5
Záväzky voči akcionárom	0	14
Sociálny fond	27	30
Iné záväzky	49	3
Celkom	523	460

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

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

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 21. marca 2019 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2018 vo výške 4 233 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: 232 tis. EUR
- výplata dividend: 4 001 tis. EUR (13 158 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 14 tis. EUR (2017: 13 tis. EUR).

12. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	30.06. 2019	31. 12. 2018
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	192	372
Úroky z vkladov	0	0
Celkom	192	372

13. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	30.06. 2019		30. 06. 2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	2 197		1 987	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	698		579	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	2 093		1 090	
Ostatné odplaty		(3)		(2)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(125)		(880)
Odplata za správu dôchodkového fondu				
Celkom	4 988	(128)	3 656	(882)

14. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	30.06. 2019	30.06. 2018
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	0
Zisky z operácií s cennými papiermi	9	56
Celkom	9	56

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Mzdové náklady	418	384
Odmeny členov štatutárnych orgánov	7	11
Sociálne náklady	131	117
Ostatné personálne náklady	0	0
Celkom	556	512

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2019	2018
Zamestnanci	23	22
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Popis	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Zamestnanci	23	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	30.06. 2019	30. 06. 2018
Reklama a propagačné činnosti	8	12
Nájomné	14	56
Údržba IT systémov	89	76
Poštovné a telekomunikačné služby	88	67
Formuláre a tlačivá	30	38
Poradenské služby	9	9
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	14	11
Poplatky NBS, ostatné zákonné poplatky	37	28
Neuplatnená DPH	40	38
Ostatné	30	24
Celkom	359	359

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,
- kľúčový 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) alebo tento jednotlivec vlastní priamo alebo nepriamo podstatný podiel na hlasovacích právach.

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

Popis	Položka	30.06. 2019	31.12. 2018
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s.	Ostatné aktíva	151	34
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	9 267	11 703
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	4 136	3 865
Celkom		13 554	15 602

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

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

Protistrana	Položka	30.06. 2019	31. 12. 2018
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	7	1
	Kreditné karty - ostatné záväzky	2	4
	Ostatné záväzky	0	5
Generali Poist'ovňa, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky	5	0
	Ostatné záväzky	0	9
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	4	14
Celkom		18	33

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2019:

Protistrana	Položka	30.06. 2019	30.06. 2018
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	4 988	3 656
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	144	155
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	58	58
Celkom		5 190	3 869

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2019:

Protistrana	Položka	30.06. 2019	30.06. 2018
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	18	19
Generali Poist'ovňa, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	11	13
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	7	11
Celkom		36	43

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

18. PREHLAD 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 riaditeľom štábného úseku. 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 30.6.2019 a 31.12.2018 je spoločnosť vystavená týmto typom rizík: operačné, kreditné riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť nie je vystavená menovému ani akciovému riziku.

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 31.12.2018 a 30.6.2019 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou dĺžkou denominovaných v EUR (podriadený dlhopis vydaný poisťovňou Generali so splatnosťou v roku 2026 v podiele 26,94%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2020, 2023, 2025 a 2026 v celkovom podiele 61,99% a bežný účet 11,06%).

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. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky	Baa1	1 708	512
Finančné aktíva k dispozícii na predaj			
INTESA SANPAOLO SPA 5%		0	1 776
INTESA SANPAOLO SPA 5,15%	BB+	3 302	3 251
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB+	2 975	2 741
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BB+	1 804	1 730
ASSICURAZIONI GENERALI	BBB+	4 160	3 966
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB+	1 490	1 387
INTESA SANPAOLO SPA 3M+1,05%		0	1 003

Spoločnosť nemala k 30.06.2019 a 31.12.2018 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 30. júnu 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	1 963	-	559	4 792	8 939	2 317	18 570
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	7	7

Pohľadávky voči bankám	1 708	-	-	-	-	-	1 708
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	4 792	8 939	-	13 731
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	233	233
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	54	54
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	255	-	559	-	-	2 023	2 837
Závazky	419	-	1 056	-	-	-	1 475
Ostatné záväzky	419	-	1 056	-	-	-	1 475
Čistá súvahová pozícia k 30. 6. 2019	1 544	-	(497)	4 792	8 939	2 317	17 095

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 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	419	-	1 056	-	-	-	1 475

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31. decembru 2018:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	547	-	3 166	4 543	8 271	1 689	18 216
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	12	12
Pohľadávky voči bankám	512	-	-	-	-	-	512
Finančné aktíva na predaj	-	-	3040	4543	8271	-	15 854
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	173	173
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	62	62
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	35	-	126	-	-	1 442	1 603
Závazky	430	36	360	-	-	30	856
Ostatné záväzky	430	36	360	-	-	30	856
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2018	117	(36)	2 806	4 4543	8 271	1 659	17 360

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2018:

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	430	36	360	-	-	30	855

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 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	1 963	-	559	4 792	8 939	2 317	18 570
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	7	7
Pohľadávky voči bankám	1 708	-	-	-	-	-	1 708
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	4 792	8 939	-	13 731

Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	233	233
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	54	54
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	255	-	559	-	-	2 023	2 837
Závazky	419	-	1 056	-	-	-	1 475
Ostatné záväzky	419	-	1 056	-	-	-	1 475
Čistá súvahová pozícia k 30. 6. 2019	1 544	-	(497)	4 792	8 939	2 317	17 095

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2018:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	547	-	3 166	4 543	8 271	1 689	18 216
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	12	12
Pohľadávky voči bankám	512	-	-	-	-	-	512
Finančné aktíva na predaj	-	-	3040	4543	8271	-	15 854
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	173	173
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	62	62
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	35	-	126	-	-	1 442	1 603
Závazky	430	36	360	-	-	30	856
Ostatné záväzky	430	36	360	-	-	30	856
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2018	117	(36)	2 806	4 4543	8 271	1 659	17 360

K 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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 2018, čo predstavuje 4 682 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 30.06.2019 a k 31.12.2018 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

Po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke k 30. júnu 2019.

Táto účtovná závierka k 30. júnu 2019 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: 14. augusta 2019