

dôchodOK

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K
30. JÚNU 2017

VÚB Generali d.s.s., a.s.

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 30.06.2017 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2017	31. 12. 2016
Aktíva			
Peniaze	1	3	7
Pohľadávky voči bankám	1	1 917	1 285
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	2	15 209	14 253
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou	3	0	2 216
Nehmotný majetok	4	229	258
Hmotný majetok	5	42	48
Daňové pohľadávky	7	501	0
Ostatné aktíva	6	93	93
Celkom aktíva		17 994	18 160
Daňové záväzky	7	534	133
Časové rozlíšenie nákladov	8	24	108
Ostatné záväzky	9	1 862	441
Spolu záväzky		2 420	682
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	10 091	10 091
Rezervné fondy	11	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		212	113
Zisk z minulých rokov	11	1 255	1 332
Zisk bežného účtovného obdobia		1 998	3 924
Spolu vlastné imanie		15 574	17 478
Celkom záväzky a vlastné imanie		17 994	18 160



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

Poznámky na stranách 6 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov končiacich 30.júna 2017 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2017	30. 06. 2016
Úrokové výnosy	12	148	108
Výnosy z poplatkov a provízií		3 891	3242
Náklady na poplatky a provízie		(889)	(495)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	13	3 002	2747
Čistý zisk z finančných operácií	14	212	88
Ostatné prevádzkové výnosy		0	1
Prevádzkové výnosy		212	89
Mzdy a odmeny zamestnancov	15	(497)	(481)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(292)	(342)
Amortizácia nehmotného majetku	4	(29)	(22)
Odpisy hmotného majetku	5	(12)	(14)
Prevádzkové náklady		(830)	(859)
Zisk pred zdanením		2 532	2 085
Splatná daň z príjmov		(534)	(470)
Odložená daň z príjmov		(0)	0
Daň z príjmov	7	(534)	(470)
Čistý zisk		1 998	1 615
Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj		99	26
Komplexný zisk		2 097	1 641

Poznámky na stranách 6 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 2017 (v tis. EUR)

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2017							
	10 091	-	2 018	113	1 332	3 924	17 478
rozdelenie HV							
dividendy					(76)	76	-
Komplexný zisk za obdobie				99		(4 000)	(4 000)
30. jún 2017	10 091	-	2 018	212	1 255	1 998	15 574

Popis	Celkom	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2016							
	10 091	-	2 018	157	1 318	3 224	16 808
rozdelenie HV					14	(14)	-
dividendy						(3 210)	(3 210)
Komplexný zisk za obdobie				(44)		3 924	3 880
31. december 2016	10 091	-	2 018	113	1 332	3 924	17 478

Poznámky na stranách 6 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30. júnom 2017 (v tis. EUR)

	Pozn.	30.6.2017	31.12.2016
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Zisk pred zdanením		2 532	5 014
Upravený o:			
Odpisy a amortizácia		41	79
Precenenie finančných aktív		0	0
Strata z predaja budov, strojov a zariadení		0	0
Úrokové výnosy		(148)	(225)
<i>Prevádzkový zisk pred zmenami stavu pracovného kapitálu</i>		2 425	4 868
Ostatné aktíva- (nárast)/ pokles		0	27
Ostatné záväzky- nárast/ (pokles)		1 337	(251)
<i>Peňažné prostriedky vytvorené z prevádzkovej činnosti</i>		3 762	4 644
Prijaté úroky		(49)	358
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(632)	(525)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</i>		3 081	4 477
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Investované terminované vklady		-	-
Splatené terminované vklady		0	5 506
Nákup finančných aktív k dispozícii na predaj oceňov. reál. hodnotou		(6 701)	(9 120)
Predaj finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou		8 255	2 763
Finančné aktíva k dispozícii na predaj, splatné			
Predaj budov, strojov a zariadení		0	8
Nákup budov, strojov a zariadení		(6)	(183)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		1 547	(1 026)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend	11	(4 000)	(3 210)
<i>Čistý prírastok/(pokles) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</i>		628	241
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov k 1. januáru	1	1 292	1 051
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov ku koncu obdobia	1	1 920	1 292

Poznámky na stranách 6 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2017

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 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 All Country World Index (Bloomberg ticker: NDEEWPR 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 2017:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 2017:

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. marcu 2017, 31. decembru 2016, 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. 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 možnosti získavajú na verejných trhoch. Ak sa to však nedá zrealizovať, vyžaduje sa pri stanovení reálnych hodnôt uplatniť určitý stupeň úsudku.

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 2016 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.

Aplikácia nasledujúcich štandardov, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2016, nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu ani na hospodárenie spoločnosti:

Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podnikanie
Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 38: Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie
Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny
Zmeny a doplnenia štandardu IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke
Zmeny a doplnenia štandardu IAS 1 Iniciatíva o zverejňovaní
Zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investičné spoločnosti: Použitie výnimky z konsolidácie
Ročné vylepšenia cyklu 2012 – 2014, ktoré predstavujú zmeny a doplnenia týchto štandardov:

- IFRS 5 Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti
- IFRS 7 Finančné nástroje: zverejnenia
- IAS 19 Zamestnanecké požitky
- IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

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 situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

IFRS 9 Finančné nástroje

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) v júli 2014 vydala finálnu verziu štandardu IFRS 9 Finančné nástroje, ktorá nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie a všetky predchádzajúce verzie štandardu IFRS 9. Tento štandard zjednocuje všetky tri aspekty projektu účtovania finančných nástrojov: klasifikáciu a oceňovanie, znehodnotenie a účtovanie zabezpečenia (hedgingu). Štandard IFRS 9 je účinný pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, pričom povoľuje predčasnú aplikáciu. S výnimkou účtovania zabezpečenia sa požaduje retrospektívne uplatňovanie, ale poskytovanie porovnateľných údajov nie je povinné. Pri účtovaní zabezpečenia sa požiadavky uplatňujú vo všeobecnosti prospektívne až na niekoľko obmedzených výnimiek.

Spoločnosť plánuje tento nový štandard prijať v jeho požadovaný dátum účinnosti. Spoločnosť v roku 2016 vykonala hodnotenie vplyvu všetkých troch aspektov štandardu IFRS 9. Toto predbežné hodnotenie vychádzalo z informácií, ktoré sú v súčasnosti dostupné, a môže podliehať zmenám vyplývajúcim z ďalších podrobných analýz, resp. z dodatočných primeraných a overiteľných informácií, ktoré v budúcnosti spoločnosť získa. Spoločnosť vo všeobecnosti neočakáva významný vplyv na svoju súvahu ani vlastné imanie okrem vplyvu z uplatňovania požiadaviek štandardu IFRS 9 týkajúcich sa znehodnotenia.

Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív

Všetky finančné aktíva sa prvotne zaúčtujú v reálnej hodnote, ktorá sa v prípade, ak sa o príslušnom nástroji neúčtuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (*fair value through profit or loss*, v skratke „FVTPL“), upraví o transakčné náklady.

Dlhové finančné nástroje sa následne oceňujú na základe ich zmluvných peňažných tokov a obchodného modelu, v rámci ktorého sú držané. Dlhové nástroje sa oceňujú amortizovanou hodnotou, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov. Dlhové nástroje sa oceňujú reálnou hodnotou cez ostatné súhrnné zisky (*fair value through other comprehensive income*, v skratke „FVOCI“) s následnou reklasifikáciou do výsledku hospodárenia, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj predať finančný majetok.

Všetky ostatné dlhové finančné nástroje sa následne účtujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Existuje aj opcia na oceňovanie reálnou hodnotou (*fair value option*, v skratke FVO),

ktorá umožňuje, aby sa finančné aktíva pri prvotnom ocenení označili ako FVTPL, ak sa tým eliminuje účtovný nesúlad, resp. sa jeho rozsah výrazne zníži.

Kapitálové finančné nástroje sa vo všeobecnosti oceňujú reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Účtovné jednotky však majú opciu, ktorá je nezvratná, vykazovať zmeny v reálnej hodnote nástrojov iných ako na obchodovanie v ostatnom súhrnnom zisku (bez následnej reklasifikácie do výsledku hospodárenia). Táto opcia sa uplatňuje na základe individuálnych finančných nástrojov.

Spoločnosť neočakáva, že uplatňovanie požiadaviek štandardu IFRS 9 týkajúcich sa klasifikácie a oceňovania bude mať významný vplyv na jej súvahu alebo vlastné imanie. Očakáva sa, že bude naďalej oceňovať reálnou hodnotou všetok finančný majetok v súčasnosti držaný v reálnej hodnote. Kótované majetkové podiely v súčasnosti držané na predaj, ktorých zisky a straty sa vykazujú v ostatnom súhrnnom zisku, sa namiesto toho ocenia reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, čo zvýši volatilitu vo vykázanom výsledku hospodárenia. AFS rezerva sa reklasifikuje do počiatočného stavu nerozdeleného zisku. Pri dlhových cenných papieroch sa očakáva ich ocenenie reálnou hodnotou cez ostatný súhrnný zisk podľa štandardu IFRS 9, pretože spoločnosť očakáva nielen držbu majetku s cieľom zinkasovať zmluvné peňažné toky, ale aj predaj významného množstva na relatívne častej báze.

Majetkové podiely v nekótovaných spoločnostiach by mali byť v držbe v dohľadnej budúcnosti. Spoločnosť očakáva, že uplatní opciu prezentovať zmeny reálnej hodnoty v ostatnom súhrnnom zisku, a preto je presvedčená, že uplatňovanie štandardu IFRS 9 by nemalo mať významný dosah. Ak by spoločnosť túto opciu neuplatnila, podiely by sa držali v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, čo by zvýšilo volatilitu vykázaného výsledku hospodárenia.

Pôžičky a pohľadávky z obchodného styku sú v držbe s cieľom zinkasovať zmluvné peňažné toky a predpokladá sa, že budú viesť k vzniku peňažných tokov predstavujúcich výlučne úhrady istiny a úrokov. Spoločnosť preto očakáva, že sa naďalej budú oceňovať v amortizovanej hodnote podľa štandardu IFRS 9.

Klasifikácia a oceňovanie finančných záväzkov

Pri finančných záväzkoch zaradených do portfólia FVTPL pri použití FVO sa musí zmena ich reálnej hodnoty zapríčinená zmenou úverového rizika prezentovať v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, ak prezentácia zmeny reálnej hodnoty vzhľadom na úverové riziko predmetného záväzku v ostatnom súhrnnom zisku nevytvára ani nezväčšuje účtovný nesúlad vo výsledku hospodárenia.

Všetky ostatné požiadavky štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov sa preniesli do štandardu IFRS 9, vrátane pravidiel oddelenia vložených derivátov a kritérií na používanie FVO.

Znehodnotenie

Požiadavky týkajúce sa znehodnotenia finančných aktív sú založené na modeli očakávaných strát z úverov (*expected credit loss model*, v skratke „ECL“), ktorý nahrádza model vzniknutých strát podľa štandardu IAS 39. Model ECL sa týka dlhových finančných nástrojov oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI, väčšiny úverových príslubov, finančných záruk, zmluvných aktív podľa IFRS 15 a pohľadávok z prenájmu podľa IAS 17 Lízing.

Od účtovných jednotiek sa vo všeobecnosti požaduje, aby zaúčtovali buď 12-mesačnú hodnotu ECL, alebo ECL za celé obdobie životnosti v závislosti od toho, či od prvotného vykázaní (resp. od momentu uzatvorenia záväzku či záruky) výrazne narástlo úverové riziko protistrany.

Odhadovanie ECL musí reflektovať výsledok vážený pravdepodobnosťou a vplyv časovej hodnoty peňazí. Okrem toho sa musí zakladať na primeraných a preukázateľných informáciách, ktoré sú dostupné bez zbytočných nákladov či neúmernej snahy.

Účtovanie zabezpečenia

Testovanie efektívnosti zabezpečenia musí byť prospektívne a môže byť kvalitatívne v závislosti od komplexnosti zabezpečenia.

Rizikový komponent finančného alebo nefinančného nástroja možno označiť ako zabezpečenú položku, ak je samostatne identifikovateľný a spoľahlivo merateľný.

Časovú hodnotu opcie, forwardovú zložku forwardovej zmluvy a rizikovú prirážku cudzej meny možno vyňať zo zabezpečovacieho nástroja a zaúčtovať ako náklad zabezpečenia. Existujú aj ďalšie možnosti označiť skupiny položiek ako zabezpečené položky.

Spoločnosť je presvedčená, že všetky existujúce vzťahy zabezpečenia, ktoré sa v súčasnosti zaraďujú do účinných zabezpečovacích vzťahov, budú naďalej spĺňať kritériá na účtovanie zabezpečenia podľa štandardu IFRS 9. Keďže týmto štandardom sa nemenia všeobecné zásady, ako subjekt účtuje o účinných zabezpečeniach, spoločnosť neočakáva významný vplyv v dôsledku jeho uplatňovania.

Prechodné obdobie

Predčasná aplikácia sa povoľuje len v prípade, ak sa prijme úplná verzia štandardu IFRS 9 ako celok pre účtovné obdobia začínajúce sa po 24. júli 2014. Prechod na IFRS 9 sa líši podľa jednotlivých požiadaviek a je sčasti retrospektívny a sčasti prospektívny. Napriek požiadavke uplatňovať IFRS 9 v jeho celistvosti sa účtovné jednotky môžu rozhodnúť predčasne uplatňovať len požiadavky na prezentáciu ziskov a strát z finančných záväzkov označených ako FVTPL a ostatné požiadavky v štandarde neuplatňovať.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Štandard IFRS 15, ktorý bol vydaný v máji 2014, zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude používať pri vykazovaní výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 sa výnos účtuje vo výške, ktorá odráža očakávaný nárok účtovnej jednotky výmenou za prevod tovaru alebo služieb na zákazníka. Princípy štandardu IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu výnosov. Tento nový štandard o vykazovaní výnosov platí pre všetky účtovné jednotky, pričom nahrádza všetky súčasné požiadavky na vykazovanie výnosov podľa IFRS. Pri prechode na nový účtovný štandard sa požaduje buď úplný, alebo modifikovaný retrospektívny prístup s platnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr, s možnosťou ho predčasne prijať. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu IFRS 15 a plánuje ho prijať v jeho požadovaný dátum účinnosti.

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 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 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 uprevili 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 ymenu 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 v roku 2017 plánuje posúdiť možný vplyv štandardu IFRS 16 na svoju účtovnú závierku.

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 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii – EK dospela k rozhodnutiu, že nezačne schvaľovací proces tohto prechodného štandardu a počká na konečný štandard.
- Zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr
- IAS 12 Vykazovanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát – dodatky k štandardu IAS 12
- IAS 7 Iniciatíva pre zverejňovanie informácií – dodatky k štandardu IAS 7
- Objasnenie štandardu IFRS 15 – Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi
- IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platobných transakcií na základe podielov — dodatky k štandardu IFRS 2
- IFRS 4 – Uplatňovanie IFRS 9 Finančné nástroje spolu s IFRS 4 Poistné zmluvy – dodatky k štandardu IFRS 4
- Ročné vylepšenia cyklu štandardov IFRS 2014 – 2016
- Interpretácia IFRIC 22 Transakcie v cudzích menách a vopred platená protihodnota
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 40: Prevody investícií do nehnuteľností

Spoločnosť sa rozhodla neprijíť 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 - dátum prvotného vykázania

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.

b) Prvotné ocenenie finančných nástrojov

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančný majetok je pri prvotnom zaúčtovaní ocenený reálnou hodnotou, plus, v prípade finančného majetku neurčeného na obchodovanie, vrátane akýchkoľvek priamo súvisiacich nákladov obstarania.

c) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

(i) Finančný majetok

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo

- spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“) alebo
- spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú *pass-through* dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Spoločnosti vyžadovať.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

d) Následné oceňovanie finančných nástrojov

(i) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, a to bežné a termínované účty.

Pohľadávky voči bankám sú po prvotnom zaúčtovaní následne ocenené v amortizovanej hodnote. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka, ktorá zníži výšku pohľadávky na hodnotu, ktorej splatenie vedenie spoločnosti reálne očakáva.

(ii) Finančné aktíva v reálnej hodnote cez výsledovku

Cenné papiere zatriedené do portfólia finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku predstavujú finančné aktíva držané na účely obchodovania a dosahovania zisku z cenových rozdielov.

Cenné papiere zatriedené do portfólia finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku sa následne oceňujú reálnou hodnotou.

Pri cenných papieroch zatriedených do portfólia finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledovku, ak ide o dlhopisy, sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo do dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahované úrokové výnosy použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných tokov počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku na účtovnú hodnotu tohto majetku. Výnosové úroky sú vykázané ako „Úrokové výnosy“ vo výkaze ziskov a strát.

(iii) Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj zahŕňajú majetkové a dlhové cenné papiere. Majetkové cenné papiere k dispozícii na predaj sú tie, ktoré nie sú klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote zúčtované cez výsledovku. Dlhové cenné papiere na predaj sú cenné papiere vo vlastníctve spoločnosti, ktoré má spoločnosť v úmysle ponechať si na neurčitú dobu alebo ktoré by sa mohli predať na základe požiadavky v prípade problémov s likviditou alebo pri zmene podmienok na trhu.

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa pri prvotnom zaúčtovaní vykazujú v reálnej hodnote s následným precenením na reálnu hodnotu. Úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery v položke „Úrokové výnosy“. Nerealizované zmeny v reálnej hodnote cenných papierov k dispozícii na predaj sa vykazujú ako oceňovacie rozdiely vo vlastnom imaní s výnimkou strát zo zníženia hodnoty.

Keď sa aktívum predá alebo keď sa zistí, že sa znížila jej hodnota, kumulatívny zisk alebo strata, ktoré sa v minulosti vykázali v rámci oceňovacích rozdielov vo vlastnom imaní, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát za príslušné obdobie.

Pre finančné aktíva k dispozícii na predaj spoločnosť posudzuje ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky či existujú objektívne dôkazy o tom, že aktívum je znehodnotené. Finančné aktívum je znehodnotené, ak je jeho účtovná hodnota vyššia ako ich odhadovaná späťne získateľná hodnota. Späťne získateľná hodnota je súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaná pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou aktíva.

V prípade dlhových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, spoločnosť individuálne posudzuje či existuje objektívny dôkaz o znehodnotení. Hodnota znehodnotenia je kumulatívna strata vyčíslená ako rozdiel medzi amortizovanou obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát. Ak v nasledujúcom období vzrastie reálna hodnota dlhového cenného papiera a nárast sa objektívne vzťahuje na udalosť po tom ako bola strata zo znehodnotenia identifikovaná vo výkaze ziskov a strát, znehodnotenie je rozpustené vo výkaze ziskov a strát.

V prípade investícií do majetkových cenných papierov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj, medzi objektívny dôkaz znehodnotenia tiež patrí „významný“ alebo „dlhšie trvajúci“ pokles reálnej hodnoty investícií pod ich obstarávaciu cenu. V prípade existencie dôkazu znehodnotenia, kumulatívna strata oceňovaná ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a aktuálnou reálnou hodnotou zníženou o akékoľvek straty zo znehodnotenia danej investície, ktoré boli vykázané predtým vo výkaze ziskov a strát, sa z položky „oceňovacie rozdiely“ vo vlastnom imaní a reklasifikuje sa a zobrazí ako strata zo znehodnotenia v položke „Ostatné prevádzkové výnosy“. Straty zo znehodnotenia investícií do majetkových účastí nie sú rozpustené prostredníctvom výkazu ziskov a strát. Zvýšenie reálnej hodnoty po znehodnotení sa vykazuje priamo vo výkaze komplexných ziskov a strát. Straty zo znehodnotenia a ich zmeny sú vykazované priamo oproti aktívam v súvahe.

(iv) 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).

(v) Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky

Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky z obchodného styku sú vykázané v súvahe ako „Ostatné aktíva“ a po prvotnom zaúčtovaní sa následne oceňujú amortizovanou hodnotou. V prípade sporných a pochybných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

(vi) Dlhodobé a krátkodobé záväzky

Dlhodobé a krátkodobé záväzky z obchodného styku sú vykázané v súvahe ako „Ostatné záväzky“ a po prvotnom zaúčtovaní sa následne oceňujú amortizovanou hodnotou.

e) 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

f) 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.

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

g) 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.

h) Operácie v cudzej mene

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

i) 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.

Provízie platené sprostredkovateľom za uzatvorené zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení Spoločnosť časovo nerozlišuje a účtuje ich do nákladov v plnej výške v čase ich vzniku. Nárok na províziu vzniká v čase, keď je zmluva o starobnom dôchodkovom sporení zaregistrovaná Sociálnou poisťovňou do registra sporiteľov.

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

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

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

j) 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.

k) 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 POHĽADÁVKY 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. 2017	31.12. 2016
Hotovosť	1	1
Ostatné pokladničné hodnoty	2	6
Peniaze celkom	3	7
Bankové účty	1 917	1 285
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	1 917	1 285
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	1 920	1 292

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 2017.

2. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 30. júnu 2017:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0452166324	50	70	5% p.a.	23.9.2019	3 941
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0526326334	50	60	5,15% p.a.	16.7.2020	3 499
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	1700	3,928% p.a.	15.9.2026	1 855
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	1 750	2,855% p.a.	23.4.2025	1 764
LEEDS BUILDING SOCIETY	EUR	XS1050840724	1	500	2,625% p.a.	1.4.2021	536
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	33	4,125% p.a.	04.05.2026	3 614
Spolu							15 209

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 31. decembru 2016:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	IT0004957574	1	2 000	3,5 % p.a.	1.12.2018	2 146
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0500187843	50	20	4,125% p.a.	14.4.2020	1 137
Republic of Iceland	EUR	XS1086879167	1	1 000	2,5% p.a.	15.7.2020	1 077
LEEDS BUILDING SOCIETY	EUR	XS1050840724	1	500	2,625% p.a.	1.4.2021	540
MFINANCE FRANCE	EUR	XS1050665386	1	300	2,375% p.a.	1.4.2019	316
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	EUR	XS1216646825	1	400	3M EURIBOR+ 0,25%	16.10.2017	400
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1077772538	1	900	2,0% p.a.	18.6.2021	952
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0452166324	50	70	5,0% p.a.	23.9.2019	3 826
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	XS1062900912	100	25	4,125% p.a.	04.05.2026	2 734
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0526326334	50	20	5,15% p.a.	16.07.2020	1 125
Spolu							14 253

Reálna hodnota

Reálna hodnota dlhopisov v kategórii finančných aktív k dispozícii na predaj bola k 30.06.2017 a 31.12.2016 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 k dispozícii na predaj bola k 30.06.2017 a 31.12.2016 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2017 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. FINANČNÉ AKTÍVA OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

Spoločnosť nemá v portfóliu žiadne finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou k 30. júnu 2017.

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou k 31. decembru 2016:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	EUR	IE00B66F4759	1	2 000	-	-	213
ISHARES EUR CORP BOND BBB-BB	EUR	IE00BSKRK281	1	58 500	-	-	296
UBS ETF-Barclays	EUR	LU1048317025	1	17 500	-	-	299

US Liquid Corporates							
ISHARES Markit iBoxx Euro CorporateBond	EUR	IE0032523478	1	3 000	-	-	406
PIMCO Low Duration Euro Corp Bond	EUR	IE00BP9F2J32	1	9 700			1002
Spolu							2 216

Reálna hodnota ostatných aktív v kategórií finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledovku bola k 31.12.2016 určená na základe kotácií, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2017 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2017:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2016	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2017
Softvér	270	-	-	270
Licencie, podporný softvér	86	-	-	86
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	356	-	-	356
Softvér	37	29	-	66
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	98	29	-	127
Zostatková hodnota	258	29	-	229

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2016:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2015	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2016
Softvér	1 260	270	1 260	270
Licencie, podporný softvér	129	-	43	86
Obstaranie	126	-	126	0
Obstarávacia cena celkom	1 515	270	1 429	356
Softvér	1 260	37	1 260	37
Licencie, podporný softvér	90	14	43	61
Oprávky celkom	1 350	51	1 303	98
Zostatková hodnota	165	219	126	258

5. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2017:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2016	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2017
Prístroje a zariadenia	99	6	-	105
Dopravné prostriedky	55	-	-	55
Inventár	2	-	-	2

Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	156	6	-	162
Prístroje a zariadenia	81	5	-	86
Dopravné prostriedky	25	7	-	32
Inventár	2	-	-	2
Oprávky celkom	108	12	-	120
Zostatková hodnota	48	6	-	42

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2016:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2015	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2016
Prístroje a zariadenia	255	11	167	99
Dopravné prostriedky	54	28	27	55
Inventár	2	-	-	2
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	311	39	194	156
Prístroje a zariadenia	232	15	166	81
Dopravné prostriedky	31	13	19	25
Inventár	2	-	-	2
Oprávky celkom	265	28	185	108
Zostatková hodnota	46	11	9	48

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovná:

Popis	30.06. 2017	31. 12. 2016
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	56	62
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu MIX	2	2
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	5	5
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	8	7
Pohľadávky voči účtu NEPRIRADENÝCH PLATIEB	-	-
Poskytnuté preddavky	4	9
Náklady a príjmy budúcich období	17	8
Iné pohľadávky	1	0
Celkom	93	93

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti. 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 2016 a k 31. decembru 2016:

Popis	30. 06. 2017		31. 12. 2016	
	Pohľadávky	Závazky	Pohľadávky	Závazky
Daň z príjmov spoločnosti splatná		534	-	131
Preddavky	501			
Odložený daňový záväzok / pohľadávka			-	2
Celkom	501	534	-	133

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016:

Popis	30. 06. 2017	31. 12. 2016	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	0	0	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	21	41	3 mesiace až 1 rok
Provízie	3	67	3 mesiace až 1 rok
Celkom	24	108	

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016:

Popis	30. 06. 2017	31. 12. 2016
Závazky voči zamestnancom		286
Závazky zo sociálneho zabezpečenia		47
Ostatné daňové záväzky		35
Dohadná položka – veritelia		119
Závazky voči dodávateľom		65
Závazky voči akcionárom		0
Sociálny fond		27
Iné záväzky		1 283
Celkom		1 862

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 2017 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 17. marca 2017 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2016 vo výške 3 924 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: -76 tis. EUR
- výplata dividend: 4 000 tis. EUR (13 158 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 13 tis. EUR (2015: 11 tis. EUR).

12. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	30.06. 2017	31. 12. 2016
Úroky z finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou	0	27
Úroky z finančných aktív k dispozícii na predaj	148	153
Úroky z vkladov	0	45
Celkom	148	225

13. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	30.06. 2017		30. 06. 2016	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	1 787		1 570	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	458		383	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	1 646		1 289	
Ostatné odplaty		(2)		(2)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv		(887)		(493)
Celkom	3 891	(889)	3 242	(495)

14. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	30.06. 2017	30. 06. 2016
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	78
Zisky z operácií s cennými papiermi	212	10
Celkom	212	80

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	30. 06. 2017	30. 06. 2016
Mzdové náklady	365	365
Odmeny členov štatutárnych orgánov	14	13

Sociálne náklady	110	91
Ostatné personálne náklady	8	12
Celkom	497	481

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2017	2016
Zamestnanci	20	20
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2016:

Popis	30. 06. 2017	31. 12. 2016
Zamestnanci	22	22
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	30.06. 2017	30. 06. 2016
Reklama a propagačné činnosti	7	5
Nájomné	38	38
Údržba IT systémov	62	56
Poštovné a telekomunikačné služby	71	61
Formuláre a tlačivá	25	27
Poradenské služby	9	17
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	12	13
Poplatky NBS, ostatné zákonné poplatky	27	61
Neuplatnená DPH	24	48
Ostatné	17	16
Celkom	292	342

17. ZOSTATKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

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

Štruktúra pohľadávok voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2017:

Popis	Položka	30.06. 2017	30. 06. 2016
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	0	0
Podielové fondy VÚB Asset management ⁽²⁾	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	0	0
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. (2)	Ostatné aktíva	72	157
Banka KOPER D.D.	Termínovaný vklad	0	0

Intesa Sanpaolo Romania S.A.	Termínovaný vklad	0	3 083
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	11 059	2 066
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 614	0
Celkom		14 745	5 306

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2017:

Protistrana	Položka	30.06. 2017	30. 06. 2016
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	7	9
	Kreditné karty - ostatné záväzky	3	0
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poist'ovňa, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky	5	4
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	14	7
Celkom		29	20

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2017:

Protistrana	Položka	30.06. 2017	30. 06. 2016
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Úrokové a obdobné výnosy	0	0
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	3 891	3 242
VÚB Asset Management, a.s. ⁽²⁾	Výnosy z predaja CP	0	0
Banka KOPER D.D.	Termínovaný vklad	0	0
Intesa Sanpaolo Romania S.A.	Termínovaný vklad	0	24
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	344	14
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva k dispozícii na predaj	21	-
Celkom		4 256	3 280

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2017:

Protistrana	Položka	30. 06. 2017	30.06. 2016
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	53	53
Generali Poist'ovňa, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	11	11
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	14	13
Celkom		78	77

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

18. PREHLAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKoch

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

19. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

Cieľom riadenia rizík je dosiahnutie optimálneho pomeru medzi rizikovým profilom spoločnosti a jej výnosmi. Vzhľadom na vykonávané činnosti, spoločnosť je vystavená najmä týmto typom rizík: trhové, kreditné a operačné. Za výkon činností riadenia rizík je zodpovedný risk manažér ktorý je riadený 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 30.6.2017 a 31.12.2016 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 31.12.2016 a 30.6.2017 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou dĺžkou denominovaných v EUR (podriadený dlhopis vydaný poisťovňou Generali so splatnosťou v roku 2026 v podieli 21,10%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2019, 2020, 2025 a 2026 v celkovom podieli 64,58%, jeden zahraničný dlhopis s fixným kupónom a so splatnosťou v roku 2021 v podieli 3,13% a bežný účet 11,19%). Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia kreditného rizika finančných aktív, čo vyplýva z povahy a protistrán finančných aktív.

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

Popis	Externý rating	30. 06.2017	31. 12. 2016
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky	BBB+	1 917	3 609
Intesa Sanpaolo Romania S.A.	NR	0	3 071
Finančné aktíva k dispozícii na predaj			
Buoni Poliennali Del Tesoro	Baa2	0	2 206
INTESA SANPAOLO SPA 4,125%	Baa1	0	1 173
Republic of Iceland	A-	0	1 080
LEEDS BUILDING SOCIETY	A3	536	533
MFINANCE FRANCE	BBB+	0	309
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	BBB+	0	396
INTESA SANPAOLO SPA 2%	BBB+	0	960
INTESA SANPAOLO SPA 5%	BBB-	3 941	0
INTESA SANPAOLO SPA 5,15%	BBB-	3499	0
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BBB-	1 855	0
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BBB-	1 764	0
ASSICURAZIONI GENERALI	BBB+	3 614	0

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou			
České dráhy, a.s.	Baa2	0	1 560
ISHARES MARKIT IBOXX EUR H/Y	ETF investuje do „high yield“ dlhopisov vydaných v mene EUR	0	205
ISHARES EUR CORP BOND BBB-BB		0	290
UBS ETF-Barclays US Liquid Corporates		0	301
ISHARES Markit iBoxx Euro CorporateBond		0	404
PIMCO Low Duration Euro Corp Bond		0	985

Spoločnosť nemala k 30.06.2017 a 31.12.2016 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 30. júnu 2017:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 010	-	501	7 977	7 232	274	17 994
Hotovosť a pokladničné hodnoty						3	3
Pohľadávky voči bankám	1 917	-	-	-	-	-	1 917
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	7 977	7 232	-	15 209
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	229	229
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	42	42
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	93	-	501	-	-	-	594
Záväzky	2 301	-	119	-	-	-	2 420
Ostatné záväzky	2 301	-	119	-	-	-	2 420
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2017	(291)	-	382	7 977	7 232	274	15 574

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 2017:

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	2 301	-	91	-	-	-	2 420

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31. decembru 2016:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 378	-	611	10 976	2 666	2 529	18 160
Hotovosť a pokladničné hodnoty						7	7
Pohľadávky voči bankám	1 285	-	-	-	-	-	1 285
Finančné aktíva na predaj	-	-	611	10 976	2 666	-	14 253
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	2 216	2 216

Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	258	258
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	48	48
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	93	-	-	-	-	-	93
Závazky	358	-	324	-	-	-	682
Ostatné záväzky	358	-	324	-	-	-	682
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2016	1 020	-	287	10 976	2 666	2 529	17 478

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2016:

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	358	-	325	-	-	-	683

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 2017:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 010	-	501	7 977	7 232	274	17 994
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	3	3
Pohľadávky voči bankám	1 917	-	-	-	-	-	1 917
Finančné aktíva na predaj	-	-	-	7 977	7 232	-	15 209
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	229	229
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	42	42
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	93	-	501	-	-	-	594
Závazky	2 301	-	119	-	-	-	2 420
Ostatné záväzky	2 301	-	119	-	-	-	2 420
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2017	(291)	-	382	7 977	7 232	274	15 574

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2016:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	1 378	-	400	11 119	2 734	2 529	18 160
Hotovosť a pokladničné hodnoty	-	-	-	-	-	7	7
Pohľadávky voči bankám	1 285	-	-	-	-	-	1 285
Finančné aktíva na predaj	-	-	400	11 119	2 734	-	14 253
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	2 216	2 216
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	258	258
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	48	48
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	93	-	-	-	-	-	93
Závazky	358	-	324	-	-	-	682
Ostatné záväzky	358	-	324	-	-	-	682
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2016	1 020	-	76	11 119	2 734	2 529	17 478

K 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 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 2016, čo predstavuje 3 911 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 30.06.2017 a k 31.12.2016 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 2017.

Táto účtovná závierka k 30. júnu 2017 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: 11. augusta 2017