

VÝROČNÁ SPRÁVA

2021

VÚB GENERALI

DŮCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOST', a.s.



Obsah

1. Príhovor predsedu predstavenstva	3
2. Všeobecné údaje o spoločnosti	4
3. Účtovná závierka k 31. 12. 2021 VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, d.s.s., a.s.	8
4. Účtovná závierka k 31. 12. 2021 KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	41
5. Účtovná závierka k 31. 12. 2021 MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	69
6. Účtovná závierka k 31. 12. 2021 PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	95
7. Účtovná závierka k 31. 12. 2021 INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.	120

Príhovor predsedu predstavenstva



Vážení akcionári, klienti, obchodní partneri,

verím, že ste rok 2021 prežili v zdraví a úspešne sa Vám podarilo vysporiadať sa s mnohými zmenami a výzvami, ktoré v období pandémie ovplyvnili našu spoločnosť.

Pre nás, vo VÚB Generali DSS, bol uplynulý rok predovšetkým o predefinovaní mnohých aktivít, procesov a spôsobov komunikácie, aby sme prakticky všetko dokázali plnohodnotne vyriešiť na diaľku, pri rovnakej, či vyššej kvalite. Zamerali sme sa na rozvoj online riešení a ďalší vývoj nástrojov, aby sme v tejto oblasti ostali na trhu dôchodkového sporenia jednotkou. Aktívny portál, výborná mobilná appka, či uzatváranie zmlúv na diaľku je už samozrejmou. Koncom roka 2021 sme spustili predaj našich zmlúv aj cez google ads a sociálne siete. A výsledky zatiaľ prevyšujú naše pôvodné očakávania.

Na finančných trhoch bol predchádzajúci rok po náročnom a volatilnom roku 2020 mimoriadne úspešným, najmä pre všetkých sporiteľov v negarantovaných fondoch. A to obzvlášť pre sporiteľov

VÚB Generali DSS. V roku 2021 bol totiž najvýkonnejším fondom na trhu práve indexový fond VÚB Generali. Najvýkonnejším dlhopisovým, a aj zmiešaným fondom boli taktiež fondy VÚB Generali. Naším sporiteľom sa nám tak podarilo priniesť nielen vysoké výnosy, ale aj vyššie výnosy ako konkurencia. Akciové trhy zaznamenali v uplynulom roku veľký rozptýľ zhodnotení. Napríklad akcie rozvíjajúcich sa krajín sa zhodnotili iba o 4,6% a japonské akcie o 3,8%. Na druhej strane, vysoké zhodnotenie zaznamenali akcie USA (38,2%) a európske akcie (25,8%). Negarantované fondy VÚB Generali z tohto vývoja v plnej miere profitovali a sporiteľom vo VÚB Generali priniesli jedny z najvyšších výnosov v histórii. Fundamentálne sa rok 2021 niesol v znamení svetového boja proti Covidu, ako aj mimoriadne silného post-Covidového oživenia ekonomík. Toto oživenie so sebou prinieslo aj rastúcu infláciu, ktorá bude veľkou témou aj v roku 2022. Centrálné banky držali menovú politiku uvoľnenú, avšak trhy začali postupne pripravovať na prichádzajúcu zmenu v roku 2022. Práve centrálné banky tak budú udávať hlavný tón na trhoch v nadchádzajúcom roku. Ten bude rozhodne volatilnejší, predovšetkým v dôsledku plánovaného zvyšovania úrokových sadzieb de facto naprieč celým vyspelým svetom a ťahovania monetárnej politiky. Či bude aj opätovne pozitívnym pre rizikové aktíva, rozhodnú až samotní investori a ich záujem o ne.

Najakútnejšie témy druhého piliera na rok 2022 sú jednoznačne návrat sporiteľov do negarantovaných fondov a zrušenie samotných garancií v dlhopisových fondoch. Presunom sporiteľov štát nariadil konzervatívnu stratégiu sporiteľom v rozpore s ich pôvodnou voľbou, čím prichádzajú o dlhodobý potenciál zhodnotenia svojich úspor. Takáto stratégia nedáva pri dlhodobom sporení ekonomický zmysel. Pokiaľ ide o garancie v dlhopisových fondoch, tie sú v dnešnom prostredí, kedy sú výnosy štátnych dlhopisov pod nulou, prakticky nevykonateľné. Asociácia dôchodkových spoločností očakáva na obe témy odbornú diskusiu v ministerstvom, aby sa konečne odstránili deformácie, ktoré ťažia druhý pilier už roky.

Záverom by som v mene predstavenstva VÚB Generali d.s.s., a.s. rád poďakoval všetkým, ktorí sa podieľali na úspechu našej spoločnosti. Akcionárom ďakujeme za stabilnú a silnú podporu a za vytvorenie podmienok na efektívny výkon činnosti celej spoločnosti. Naším maklérom, spolupracovníkom a zamestnancom za pracovitosť a profesionálny prístup, čo bolo základným faktorom na dosiahnutie vynikajúcich hospodárskych výsledkov. No predovšetkým, našim sporiteľom za prejavenie dôvery. Verím, že aj v nasledujúcom období sa nám podarí naše úspechy zopakovať.

Želám všetko dobré a úspešný rok 2022.

Všeobecné údaje o spoločnosti

Obchodné meno:	VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava
IČO:	35 903 058
	Zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 3435/B
Vznik spoločnosti:	9.10.2004
Depozitár:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
	pobočka zahraničnej banky
Sídlo:	Šancová 1/A, 813 33 Bratislava
IČO:	47 251 336
Audítor spoločnosti:	Ernst&Young Slovakia, spol. s r.o.
Predmet činnosti:	Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia
Výška základného imania:	10 090 976 EUR
Predstavenstvo:	Vladimír Mlynek, predseda predstavenstva Gabriel Molnár, podpredseda predstavenstva Andrea Hajachová, člen predstavenstva Vladimír Šmidt, člen predstavenstva
Dozorná rada:	Alexander Resch, predseda Pavol Kárász, člen Roman Juráš, podpredseda Juraj Jurčík, člen
Akcionári:	• Všeobecná úverová banka, a.s. - podiel na základnom imaní 50% • Generali Česká pojišťovna, a.s. - podiel na základnom imaní 50%

Generali Česká pojišťovna, a.s.

Generali Česká pojišťovna je univerzálna poisťovňa poskytujúca celé spektrum služieb pokrývajúce ako individuálne životné a neživotné poistenie, tak poistenie pre malých, stredných a veľkých klientov v oblasti priemyselných a podnikateľských rizík a taktiež poľnohospodárstva. Patrí do prvej trojky najsilnejších poisťovní na slovenskom trhu. Je súčasťou talianskej Skupiny Generali, ktorá má silné medzinárodné postavenie. Klienti poisťovne tak môžu využívať výhody vyplývajúce zo silného medzinárodného zázemia, ako aj tradície poisťovne v oblasti životného aj neživotného poistenia. Klientom je k dispozícii viac ako 130 pobočiek po celom Slovensku. Poisťovňa Generali sa pravidelne umiestňuje na popredných miestach prestížnej súťaže finančných produktov Zlata Minca - okrem iných ocenení získala minulý rok aj ocenenie Najinovatívnejšia poisťovňa.

VÚB a.s.

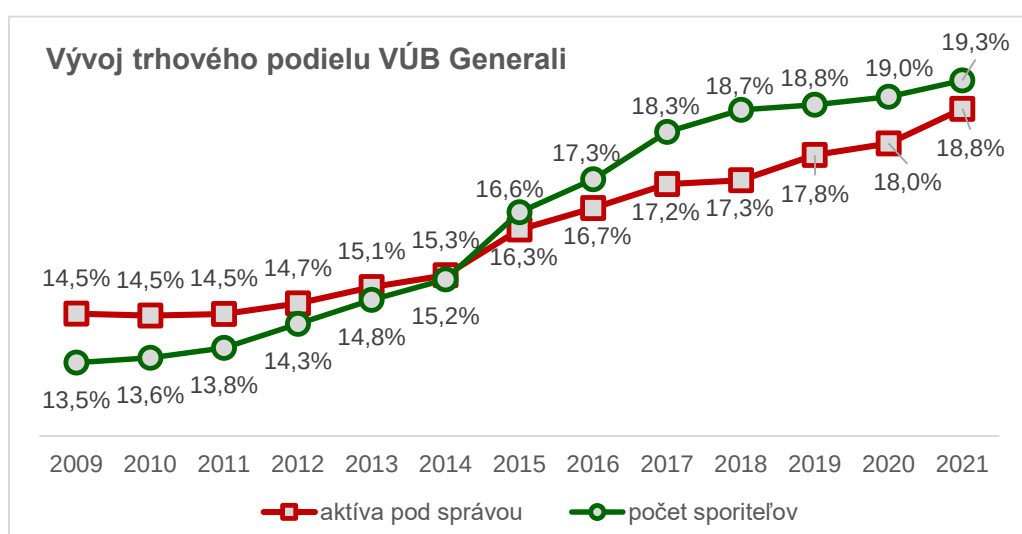
je na Slovensku druhá najväčšia banka. Svoje služby poskytuje prostredníctvom širokej siete obchodných miest, ktorá zahŕňa 126 retailových pobočiek, 9 Magnifica centier a 32 firemných pobočiek určených na obsluhu malých a stredných podnikov. VÚB banka okrem toho prevádzkuje 11 hypotekárnych centier, špecializovaných na kompletný servis spojený s financovaním bývania. Počas svojej histórie získala VÚB banka množstvo prestížnych ocenení od svetových ekonomických časopisov, ako napríklad Global Finance, The Banker, či Euromoney. Už niekoľko rokov je najoceňovanejšou bankou na Slovensku v súťaži finančných produktov Zlatá minca. VÚB banka je súčasťou medzinárodnej bankovej skupiny Intesa Sanpaolo.

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

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

Podľa výšky spravovaných aktív zastáva na slovenskom trhu dôchodkového sporenia štvrté miesto a jej trhoví podiel rastie. V roku 2021 spoločnosť zaznamenala jeden z najvyšších rastov počtu klientov spomedzi všetkých dôchodkových správcovských spoločností.

Ku koncu roku 2021 VÚB Generali d.s.s., a.s. spravovala finančné prostriedky vyše 328 000 sporiteľom.



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

Stručný prehľad fondov:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

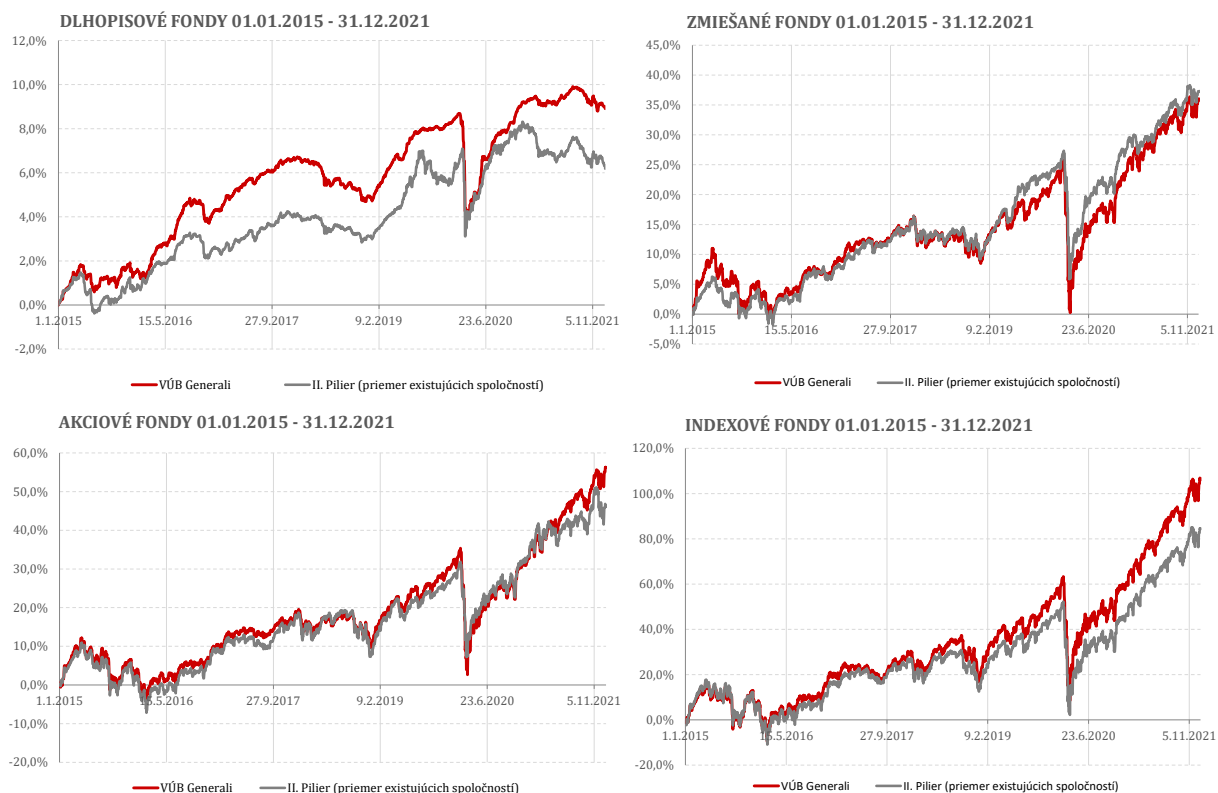
INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

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

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

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

Výkonnosť fondov:



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



ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ZA 12 MESIACOV KONČIACICH 31. DECEMBRA 2021

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými
Európskou Úniou

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021, výkaz komplexných ziskov a strát, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2021, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

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

Klasifikácia a ocenenie finančných nástrojov

Suma finančných nástrojov uvedených v poznámke 2 (Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku) vedených v reálnej hodnote k 31. decembru 2021 je 29 418 tisíc EUR a predstavuje 73% celkových aktív Spoločnosti. Všetky z nich sú klasifikované na úrovni 1 hierarchie reálnych hodnôt. To znamená, že boli ocenené na základe cien, ktoré boli zistené z trhu.

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

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

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

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

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

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

Návratnosť časovo rozlíšených poplatkov platených sprostredkovateľom

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

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

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

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

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

Vyhodnotili sme primeranosť testu na zníženie hodnoty vykonaného Spoločnosťou s cieľom dospieť k záveru o návratnosti vykazaného aktíva. Súčasťou našej práce bolo posúdenie použitej metodiky výpočtu diskontovaných peňažných tokov. Preskúmali sme predpokladané peňažné toky a matematickú správnosť ich diskontovania na súčasnú hodnotu. Zhodnotili sme kľúčové predpoklady vedenia v kontexte Spoločnosti aj trhu a posúdili sme aj ďalšie vstupné dáta použité pri výpočte. Zhodnotili sme tiež zmeny v predpokladoch, ktoré sa implementovali ako reakcia na dopad pandémie Covid-19 na trh.

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

Suma časovo rozlíšených poplatkov uvedených v poznámke 5 (Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv) je k 31. decembru 2021 vo výške 5 024 tisíc EUR čo tvorí 12% z celkových aktív Spoločnosti.

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti dňa 31. marca 2021. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 18 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora na účtovnú závierku vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali ktorú sme vydali dňa 15 marca 2022.

Neaudítorské služby

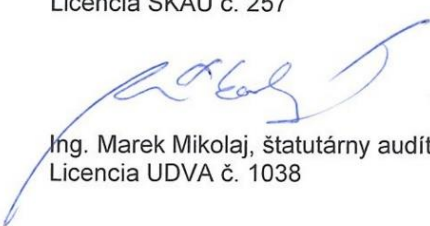
Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

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

31. marca 2022

Bratislava, Slovenská republika

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



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

SÚVAHA K 31.12.2021 (V TIS. EUR)

	Pozn.	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Aktíva			
Peniaze	1	2	3
Pohľadávky voči bankám	1	2 032	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	29 933	15 943
Nehmotný majetok	3	103	114
Hmotný majetok	4	319	422
Daňové pohľadávky	7	0	185
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	5 025	3 933
Ostatné aktíva	6	3 227	157
Celkom aktíva		40 641	23 275
Závazky			
Daňové záväzky	7	3 487	174
Časové rozlíšenie nákladov	8	492	443
Ostatné záväzky	9	655	703
Spolu záväzky		4 634	1 320
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	10 091	10 091
Rezervné fondy	11	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		636	856
Zisk z minulých rokov	11	2 986	2 106
Zisk bežného účtovného obdobia		20 276	6 884
Spolu vlastné imanie		36 007	21 955
Celkom záväzky a vlastné imanie		40 641	23 275



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

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

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT

za 12 mesiacov končiace 31.decembra 2021 (v tis. EUR)

	Pozn.	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Úrokové výnosy	12	458	398
Výnosy z poplatkov a provízií		27 974	10 800
Náklady na poplatky a provízie		(545)	(388)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	13	27 429	10 412
Čistý zisk z finančných operácií	14	(2)	(8)
Ostatné prevádzkové výnosy		0	7
Prevádzkové výnosy		(2)	(1)
Mzdy a odmeny zamestnancov	15	(1 244)	(1 206)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(796)	(716)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(61)	(54)
Odpisy hmotného majetku	4	(112)	(113)
Prevádzkové náklady		(2 213)	(2 089)
Zisk pred zdanením		25 672	8 720
Splatná daň z príjmov		(5 400)	(1 839)
Odložená daň z príjmov		4	3
Daň z príjmov	7	(5 396)	(1 836)
Čistý zisk		20 276	6 884
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(220)	(32)
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		(220)	(32)
Komplexný zisk		20 056	6 852

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

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 31. december 2021 (v tis. EUR)

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

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2020							
	10 091	-	2 018	888	1 381	8 726	23 104
rozdelenie HV					725	(725)	-
dividendy						(8 001)	(8 001)
Komplexný zisk za obdobie				(32)		6 884	6 852
31. december 2020	10 091	-	2 018	856	2 106	6 884	21 955

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

PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2021 (v tis. EUR)

	Pozn.	31.12.2021	31.12.2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením		25 672	8 720
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		173	167
Zisk z predaja dlhodobého majetku		0	(7)
Úrokové výnosy		(458)	(398)
<i>Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		25 387	8 482
Iné aktíva - úbytky		(4 162)	(1 094)
Iné záväzky – prírastky/(úbytky)		1	323
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		21 226	7 711
Prijaté úroky		936	606
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(1 839)	(3 232)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		20 323	5 084
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(14 747)	(609)
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		2	3 140
Strata z predaja finančných aktív		0	(7)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	7
Nákup budov, strojov a zariadení		(61)	(488)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		(14 806)	2 043
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplácanie dividend	11	(6 004)	(8 001)
Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov		(487)	(873)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1	2 521	3 394
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	1	2 034	2 521

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za 12 mesiacov končiacich 31. decembra 2021

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

Dôchodkové fondy

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

- KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dôchodkové fondy KLASIK, 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 31. 12. 2021:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12 2021:

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

Štruktúra skupiny

Spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Vyhlásenie o zhode

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

Základ pre vypracovanie

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

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

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

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020, 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.

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

APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

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

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

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

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

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

Doplnenia k IFRS 16 Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19

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

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

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

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

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

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

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

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

V máji 2021 Rada vydala novely IAS 12, ktoré zužujú rozsah výnimky z prvotného vykazovania podľa IAS 12 a špecifikujú, ako by spoločnosti mali účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradovaním z prevádzky. Podľa doplnení sa výnimka prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým zdaniteľným a odpočítateľným dočasným rozdielom. Uplatňuje sa len vtedy, ak vykazovanie majetku z lízingu a záväzku z lízingu (alebo záväzku

z vyradenia a zložky majetku z vyradenia) spôsobí vznik zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré nie sú rovnaké. Zmeny ešte neboli schválené EÚ.

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

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

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

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

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

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

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

1. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

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

a) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné ocenenie

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

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

i) Finančné aktíva

Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

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

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezarađených 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 súčiastiach

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

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

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

Popis	Počet rokov
Odložené obstarávacie náklady	12

d) Hmotný majetok

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

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

Plán odpisovania

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

Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

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

e) Daň z príjmov spoločnosti

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

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

f) Operácie v cudzej mene

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

g) Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

Dôchodkovej správцovskej 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 správцovskej 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 správцovskej 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 správцovská 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 správцovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty súčiny poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky a priemernej čistej hodnoty majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde za sledované obdobie. Sledované obdobie je posledných 10 po sebe nasledujúcich kalendárnych rokov. Prvé sledované obdobie začína plynúť 1. januára 2013.

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

h) Náklady na zamestnancov

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

i) Záonné požiadavky

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

Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1. PENIAZE A 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	31.12.2021	31.12.2020
Hotovosť	2	0
Ostatné pokladničné hodnoty	0	3
Peniaze celkom	2	3
Bankové účty	2 032	2 518
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	2 032	2 518
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	2 034	2 521

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

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

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

Spoločnosť nemá uzatvorené žiadne terminované vklady k 31. decembru 2021.

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

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 31. decembru 2021:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	3 200	3,928% p.a.	15.9.2026	3 567
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	2 958
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	10 100	6,625% p.a.	13.9.2023	11 329
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 346
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2 500	3,875% p.a.	29.1.2029	2 984
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4 000	2,925% p.a.	14.10.2030	4 198
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	IT0005412264	250	2	3,75% p.a.	29.06.2027	551
Spolu							29 933

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku k 31. decembru 2020:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	2 700	3,928% p.a.	15.9.2026	3 070
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	2 955
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	3 100	6,625% p.a.	13.9.2023	3 602
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 474
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	1 500	3,875% p.a.	29.1.2029	1 842
Spolu							15 943

Reálna hodnota

Reálna hodnota dlhopisov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2021 a 31.12.2020 určená na základe kotácií, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota podielových listov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 31.12.2021 a 31.12.2020 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2021 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2021:

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

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2020:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2020
Softvér	303	38	7	334
Licencie, podporný softvér	94	0	0	94
Obstarávacia cena celkom	397	38	7	428
Softvér	199	54	0	253
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	260	54	0	314
Zostatková hodnota	137	(16)	7	114

4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2021:

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

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2020:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2020
Prístroje a zariadenia	106	19	18	107
Dopravné prostriedky	72	36	27	81
Inventár	5	-	-	5
Práva z používania	117	395	117	395
Obstaranie	0	43	43	0
Obstarávacia cena celkom	300	493	205	588
Prístroje a zariadenia	88	12	18	82
Dopravné prostriedky	47	21	27	41
Práva z používania	78	78	117	39
Inventár	3	1	-	4
Oprávky celkom	216	112	162	166
Zostatková hodnota	84	381	43	422

5. ČASOVO ROZLIŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Popis	31.12. 2021	31.12. 2020
Prírastok za obdobie	1 642	1 556
Amortizácia za obdobie	(536)	(385)
Celkom	5 025	3 933

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

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

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Popis	31.12. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	572	79
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu MIX	63	4
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	316	8
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	2 227	31
Poskytnuté preddavky	27	20
Náklady a príjmy budúcich období	22	15
Iné pohľadávky	0	0
Celkom	3 227	157

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 31.12.2021 a 31.12.2020. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom vznikli za odplatu za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu a budú splatené v nasledujúcom mesiaci.

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

7. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 31.decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti splatná	-	3 376	185	-
Preddavky	-	-	-	-
Odložený daňový záväzok / pohľadávka	-	111	-	174
Celkom	-	3 487	185	174

Odložená daň z príjmu

Výpočet odloženého daňového záväzku a pohľadávky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020

Popis	31. 12. 2021			31. 12. 2020		
	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodné rozdiely	Účtovná hodnota	Daňová hodnota	Prechodné rozdiely
Dlhodobý majetok	422	400	22	536	511	25
Rezervy – nevyplatené bonusy	(297)		(297)	(282)		(282)
Precenenie finančných aktív	29 933	29 128	805	15 943	14 859	1 084
Celkom	30 058	29 528	530	16 197	15 370	827

Sadzba dane z príjmov	21 %	21 %
Odložená daňová pohľadávka/ záväzok	(111)	(174)

Pri výpočte odloženého daňového záväzku spoločnosť použila sadzbu dane z príjmov 21%, ktorá platí pre zdaňovacie obdobie od 1. januára 2021

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2021:

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

Rekonciliácia teoretickej a efektívnej dane k 31. decembru 2020:

Popis	Zostatok	Aplikovateľná sadzba	Vplyv na daň
Zisk pred zdanením	8 720	21 %	1 831
Trvalé nedaňové rozdiely			(5)
Nedaňové výnosy			0
Skutočný daňový náklad			1 836

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	31. 12. 2021	31. 12. 2020	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	259	249	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	60	70	3 mesiace až 1 rok
Provízie	173	124	3 mesiace až 1 rok
Celkom	492	443	

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Záväzky voči zamestnancom	51	51
Záväzky voči sprostredkovateľom	76	65
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	142	158
Ostatné daňové záväzky	13	13
Dohadná položka – veritelia	71	34
Záväzky voči dodávateľom	2	4
Záväzky voči akcionárom	1	3
Sociálny fond	28	31

Iné záväzky	271	344
Celkom	655	703

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 31. decembru 2021 pozostáva z 304 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194 EUR, rovnako k 31. decembru 2020:

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

11. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Dňa 31. marca 2021 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2020 vo výške 6 884 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: 880 tis. EUR
- výplata dividend: 6 004 tis. EUR (19 750 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 23 tis. EUR (2019: 29 tis. EUR).

12. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	31.12. 2021	31. 12. 2020
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	458	398
Úroky z vkladov	0	0
Celkom	458	398

13. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	31.12. 2021		31.12. 2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	6 146		5 133	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	1 847		1 485	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	19 981		4 182	
Ostatné odplaty		(9)		(5)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(536)		(383)
Celkom	27 974	(545)	10 800	(388)

14. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	31.12. 2021	31.12. 2020
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	0
Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi	(2)	(8)
Celkom	(2)	(8)

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	31.12. 2021	31.12. 2020
Mzdové náklady	890	864
Odmeny členov štatutárnych orgánov	18	15
Sociálne náklady	319	310
Ostatné personálne náklady	17	17
Celkom	1 244	1 206

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2021	2020
Zamestnanci	25	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	31.12. 2021	31. 12. 2020
Zamestnanci	25	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	31.12. 2021	31.12. 2020
Reklama a propagačné činnosti	59	49
Nájomné	45	42
Údržba IT systémov	264	221
Poštovné a telekomunikačné služby	97	113
Formuláre a tlačivá	30	38
Poradenské služby	24	18
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	23	23
Poplatky NBS	53	40
Neuplatnená DPH	112	99
Ostatné	89	73
Celkom	796	716

Spoločnosť poskytujúca štatutárny audit neposkytla žiadne iné auditorské a neauditorské služby v roku 2021 a 2020.

17. ZOSTATKY A TRANSAKIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú účtovnú jednotku alebo sú kontrolované účtovnou jednotkou,
- 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).

Štruktúra pohľadávok voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

Popis	Položka	31.12. 2021	31.12. 2020
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽¹⁾	Ostatné aktíva	3 178	122
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	22 603	9 626
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	7 330	6 317
Celkom		33 111	16 065

⁽¹⁾ Spriaznená osoba

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

Protistrana	Položka	31.12. 2021	31.12. 2020
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	0	0
	Kreditné karty - ostatné záväzky	3	1
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poistovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu ⁽²⁾	Nevyfakturované dodávky	8	6
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	9	7
Celkom		19	14

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

Protistrana	Položka	31.12. 2021	31.12. 2020
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	27 974	10 800
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	297	246
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	161	153
Celkom		28 432	11 199

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2021:

Protistrana	Položka	31.12. 2021	31.12. 2020
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	52	50
Generali Poistovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu ⁽²⁾	Ostatné prevádzkové náklady	33	39

Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	18	15
Celkom		103	104

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

18. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

19. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

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

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia, k 31.12.2021 a 31.12.2020 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 31.12.2021 a 31.12.2020 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou dĺžkou denominovaných v EUR (podriadené dlhopisy vydané poisťovňou Generali so splatnosťami v roku 2026 a 2029 v podiele 22,93%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2023, 2025, 2026, 2027 a 2030 v celkovom podiele 70,71% a bežný účet 6,36%).

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

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

Popis	Externý rating	31.12. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky		2 032	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku			
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB+	3 567	3 070
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BB+	2 958	2 954
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125%	BBB	4 346	4 474
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB+	11 329	3 602
ASSICURAZIONI GENERALI 3,875%	BBB-	2 984	1 843
INTESA SANPAOLO SPA 2,925%	BB+	4 198	-
INTESA SANPAOLO SPA 3,75%	BB+	551	-

Spoločnosť nemala k 31.12.2021 a 31.12.2020 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza analýza majetku a záväzkov do skupín podľa ich príslušnej zostatkovej splatnosti od dátumu súvahy do zmluvného dátumu splatnosti. Tabuľka sa zostavuje na základe najobozretniejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti

predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť“.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31.decembru 2021:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	5 260	88	419	24 311	10 119	444	40 641
Hotovosť a pokladničné hodnoty						2	2
Pohľadávky voči bankám	2 032	-	-	-	-	-	2 032
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	22 199	7 734	-	29 933
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	103	103
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	319	319
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	3 228	88	419	2 112	2 385	20	8 252
Záväzky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Ostatné záväzky	288	3 376	702	268	-	-	4 634
Čistá súvahová pozícia k 31. 12. 2021	4 972	(3 288)	(283)	24 043	10 119	444	36 007

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

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31.decembru 2020:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 640	185	15	6 557	13 319	559	23 275
Hotovosť a pokladničné hodnoty						3	3
Pohľadávky voči bankám	2 518	-	-	-	-	-	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 557	9 386	-	15 943
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	114	114
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	422	422
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	154	249	303	1 536	2 013	20	4 275
Záväzky	295	-	681	-	-	344	1 320
Ostatné záväzky	295	-	681	-	-	344	1 320
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2020	2 345	185	(666)	6 557	13 319	215	21 955

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2020:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Ostatné záväzky	295	-	681	-	-	344	1 320

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je

úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2020:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	2 640	185	15	6 557	13 319	559	23 275
Hotovosť a pokladničné hodnoty						3	3
Pohľadávky voči bankám	2 518	-	-	-	-	-	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 557	9 386	-	15 943
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	114	114
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	422	422
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	154	249	303	1 536	2 013	20	4 275
Závazky	295	-	681	-	-	344	1 320
Ostatné záväzky	295	-	681	-	-	344	1 320
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2020	2 345	185	(666)	6 557	13 319	215	21 955

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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 2020, čo predstavuje 5 842 tis. EUR a zároveň pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť spoločnosti k 31.12.2021 a k 31.12.2020 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

21. NEPRETRŽITÉ FUNGOVANIE SPOLOČNOSTI

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

22. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 31. 12. 2021 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke k 31. decembru 2021.

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

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2021 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: 09. 03. 2022



**KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2021 a správa nezávislého audítora**

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2021 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

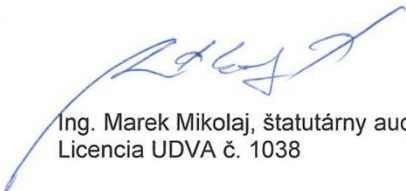
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2021

LEI

097900BEJX0000002240

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

☒ riadna

☐ mimoriadna

☐ priebežná

☒ zostavená

☒ schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2021
do	12	2021

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2020
do	12	2020

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (ÚČ FOND 1-02) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) ☒ Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa:

09.marca 2022

Schválené dňa:

09.marca 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

SÚVAHA k 31. decembru 2021 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1 234 212 304	1 193 068 919
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	111 309 579	111 442 222
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	111 309 579	111 442 222
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	878 108 467	794 198 575
a)	bez kupónov	7 991 795	-
b)	s kupónmi	870 116 672	794 198 575
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	91 773 484	93 243 971
a)	obchodovateľné akcie	91 773 484	93 243 971
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	19 606 227	12 477 500
a)	otvorených podielových fondov	19 606 227	12 477 500
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	4 898 804
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	4 898 804
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	129 742 922	172 801 685
a)	dlhodobé vklady v bankách	129 742 922	172 801 685
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	3 671 625	4 006 162
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	15 098 618	19 130 144
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	14 958 930	19 063 879
11.	Ostatný majetok	139 688	66 265
	Aktíva spolu	1 249 310 922	1 212 199 063

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	3 569 303	6 314 603
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	20 132	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	572 019	79 054
4.	Deriváty	2 771 378	5 862 547
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	205 774	373 002
II.	Vlastné imanie	1 245 741 619	1 205 884 460
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 245 741 619	1 205 884 460
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(2 356 488)	11 377 686
	Pasíva spolu	1 249 310 922	1 212 199 063

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2021

Označenie a	P O L O Ž K A b	2021 1	2020 2
1.	Výnosy z úrokov	10 942 963	10 283 198
1.1.	úroky	10 942 963	10 283 198
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	34 597	37 900
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	797 902	823 205
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	797 902	823 205
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	(13 343 704)	8 828 199
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 571 664	(4 138 353)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 645 998	671 791
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	2 649 420	16 505 940
h.	Transakčné náklady	(9 671)	(7 334)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(328 798)	(283 445)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 310 951	16 215 161
j.	Náklady na financovanie fondu	(8 475)	(18 409)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(8 475)	(18 409)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 302 476	16 196 752
k.	Náklady na	(4 519 610)	(4 687 320)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 667 830)	(3 467 617)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(851 780)	(1 219 703)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(139 354)	(131 746)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 356 488)	11 377 686

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2021 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

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

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2021:

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12 2021:

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

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

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Všeobecná úverová banka, a.s.	Intesa Sanpaolo, S.p.A.
Sídlo:	Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Všeobecná úverová banka, a.s. Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava	Turín, Taliansko

	Akcionár	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 11000 Praha 1 Česká republika	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky	www.generali.com	www.generali.com

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2021, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2021 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2021 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

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

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila všetky potencionálne dopady COVID19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že ekonomické dôsledky pandémie nemajú významný vplyv na schopnosť spoločnosti pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať nasledujúcich 12 mesiacov.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

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

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

2.3 Finančné deriváty

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

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

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

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

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

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

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

2.5 Dane

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

2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.8 Poplatky

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

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

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

2.10 Záonné požiadavky

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

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

C. PREHL'AD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 942 963	10 283 198
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	739 895	(705 691)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	797 902	823 205
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	286 934 016	171 413 207
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(385 707 465)	(315 909 549)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(4 997 432)	(5 109 845)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 581 756)	(1 450 955)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(8 475)	(18 409)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	(24 405)	12 884
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(93 904 757)	(140 661 955)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	47 798 724	100 537 718
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	47 798 724	100 537 718
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	95 286 090	84 387 153
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(50 001 291)	(31 292 280)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(212 563)	18 464
20.	Dedičstvá (-)	(3 071 152)	(1 475 962)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	42 001 084	51 637 375
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	(4 104 949)	11 513 138
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	19 063 879	7 550 741
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	14 958 930	19 063 879

D. PREHL'AD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 205 884 460	1 142 887 863
a)	počet dôchodkových jednotiek	25 380 766 770,1615	24 277 457 545,1550
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047512	0,047076
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	95 286 090	84 387 153
2.	Zisk alebo strata fondu	(2 356 488)	11 377 686
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(53 072 443)	(32 768 242)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	39 857 159	62 996 597
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 245 741 619	1 205 884 460
a)	počet dôchodkových jednotiek	26 267 800 863,28180	25 380 766 770,1615
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,047425	0,047512

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

Súvaha fondu Aktíva

Číslo riadku	1.I. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	111 309 579	111 442 222
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	1.II. EUR Dlhopisy oceňované UH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	730 986	708 719
2.	Do troch mesiacov	564 915	587 461
3.	Do šiestich mesiacov	130 973	130 973
4.	Do jedného roku	469 585	469 585
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	10 142 627	8 686 679
7.	Nad päť rokov	99 270 493	100 858 805
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	1.III. EUR Dlhopisy oceňované UH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	111 309 579	111 442 222
b.1.	nezaložené	111 309 579	111 442 222
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	111 309 579	111 442 222

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	222 165 169	239 415 443
7.	Nad päť rokov	594 991 565	495 758 480

	Spolu	817 156 734	735 173 923
Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	2 422 357	404 314
2.	Do troch mesiacov	20 180 184	2 436 110
3.	Do šiestich mesiacov	10 966 577	4 714 468
4.	Do jedného roku	11 693 644	48 296 250
5.	Do dvoch rokov	91 261 145	84 918 168
6.	Do piatich rokov	308 107 700	363 921 456
7.	Nad päť rokov	372 525 127	230 483 157
	Spolu	817 156 734	735 173 923

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	7 991 795	-
a.1.	nezaložené	7 991 795	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	809 164 939	735 173 923
b.1.	nezaložené	809 164 939	735 173 923
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	817 156 734	735 173 923

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	13 429 364	17 549 942
7.	Nad päť rokov	2 569 168	1 194 664
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	49 517	45 704
3.	Do šiestich mesiacov	36 142	5 001 289
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	3 970 885	-
6.	Do piatich rokov	10 623 336	13 697 613
7.	Nad päť rokov	1 318 652	-
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	15 998 532	18 744 606
b.1.	nezaložené	15 998 532	18 744 606
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	15 998 532	18 744 606

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	22 831 451	23 204 518
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	117 381	118 468
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	74 356
4.	Do jedného roku	5 292 424	2 655 834
5.	Do dvoch rokov	7 159 858	11 813 954
6.	Do piatich rokov	10 261 788	8 541 906
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	22 831 451	23 204 518
b.1.	nezaložené	22 831 451	23 204 518
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	22 831 451	23 204 518

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 213 897	2 096 447
7.	Nad päť rokov	5 965 228	4 798 341
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	949 469
3.	Do šiestich mesiacov	113 621	2 736 655
4.	Do jedného roku	8 902	2 096 447
5.	Do dvoch rokov	3 465 793	-
6.	Do piatich rokov	3 590 809	1 112 217
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	7 179 125	6 894 788
b.1.	nezaložené	7 179 125	6 894 788
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	7 179 125	6 894 788

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 628 256	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	9 872 139	7 400 995
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 628 256	-
4.	Do jedného roku	1 650 271	26 214
5.	Do dvoch rokov	8 221 868	1 644 692
6.	Do piatich rokov	-	5 730 089
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.III. CZK Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	12 500 395	7 400 995
b.1.	nezaložené	12 500 395	7 400 995
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	12 500 395	7 400 995

Číslo riadku	2.I. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 442 230	2 779 745
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	28 162	13 552
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 414 068	-
7.	Nad päť rokov	-	2 766 193
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	2.III. HUF Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 442 230	2 779 745
b.1.	nezaložené	2 442 230	2 779 745
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 442 230	2 779 745

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2021	2020
1.	Obchodovateľné akcie	91 773 484	93 243 971
1.1.	nezaložené	91 773 484	93 243 971
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	91 773 484	93 243 971

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	91 773 484	93 243 971
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	91 773 484	93 243 971

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2021	2020
1.	PL otvorených podielových fondov	19 606 227	12 477 500
1.1.	nezaložené	19 606 227	12 477 500
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	19 606 227	12 477 500

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	12 126 800	5 391 000
2.	USD	7 479 427	7 086 500
	Spolu	19 606 227	12 477 500

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 898 804
	Spolu	-	4 898 804

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	4 898 804
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	4 898 804

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	4 898 804
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	4 898 804

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do dvoch rokov	101 715 333	154 776 752
2.	Do piatich rokov	28 027 589	18 024 933
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	21 459 841	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 000 000	42 334 520
4.	Do jedného roku	31 043 982	88 056 528
5.	Do dvoch rokov	72 239 099	37 410 637
5.	Do piatich rokov	-	5 000 000
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	129 742 922	172 801 685
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	129 742 922	172 801 685

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	10 229 386	15 997 299
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	10 229 386	15 997 299
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	10 229 386	15 997 299

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	4 520 203	1 837 442
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 520 203	1 837 442
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 520 203	1 837 442

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	20 432	705 197
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	20 432	705 197
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	20 432	705 197

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	24 310	412 589
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	24 310	412 589
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	24 310	412 589

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	72	67
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	72	67
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	72	67

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	136 577	109 034
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	136 577	109 034
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	136 577	109 034

Číslo riadku	11. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	27 950	2 251
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	27 950	2 251
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	27 950	2 251

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2021	2020
1.	Bežné účty	(18 818)	(6 911)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	441 563	637 998
4.	Dlhové cenné papiere	10 520 218	9 652 111
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	10 942 963	10 283 198

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2021	2020
1.	Otvorené podielové fondy	34 597	37 900
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	34 597	37 900

Číslo riadku	3. Dividendy	2021	2020
1.	EUR	603 648	643 597
2.	USD	194 254	179 608
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	797 902	823 205

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2021	2020
1.	Akcie	(1 470 487)	1 421 719
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(11 610 611)	6 515 904
4.	Podielové listy	(262 606)	890 576
	Spolu	(13 343 704)	8 828 199

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2021	2020
1.	CZK	673 857	(302 688)
2.	USD	2 236 663	(2 015 239)
3.	PLN	(191 334)	(1 630 994)
4.	RON	(117 069)	(123 670)
5.	RUB	5	(21)
6.	HUF	(30 458)	(65 741)
	Spolu	2 571 664	(4 138 353)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2021	2020
1.	úrokové	2 697 869	(765 534)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	2 697 869	(765 534)
2.	menové	(1 051 871)	1 437 325
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 051 871)	1 437 325
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	1 645 998	671 791

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	(191)	(2 415)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(23 021)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(17 008)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(305 532)	(264 022)
	Spolu	(328 798)	(283 445)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31.decembru 2021 a k 31.decembru 2020 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31.decembru 2021.

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

Táto účtovná závierka k 31.decembru 2021 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

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

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

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 09. marca 2022



MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2021 a správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2021 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2021

LEI

097900BEJX0000002337

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

☒ riadna ☒ zostavená
☐ mimoriadna ☒ schválená
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2021
do	12	2021

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2020
do	12	2020

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (ÚČ FOND 1-02) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) ☒ Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

MIX, zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgeneral.sk

Zostavené dňa:

09. marca 2022

Schválené dňa:

09. marca 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2021 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	65 627 931	56 497 908
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	20 600 269	22 712 099
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	20 600 269	22 712 099
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	35 239 297	29 082 059
a)	obchodovateľné akcie	35 239 297	29 082 059
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	9 754 480	4 677 954
a)	otvorených podielových fondov	9 754 480	4 677 954
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	33 885	25 796
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	4 098 940	3 400 453
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 096 261	3 331 777
11.	Ostatný majetok	2 679	68 676
	Aktíva spolu	69 726 871	59 898 361

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	101 333	32 034
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	63 339	3 916
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	37 994	28 118
II.	Vlastné imanie	69 625 538	59 866 327
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	69 625 538	59 866 327
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	6 075 059	986 422
	Pasíva spolu	69 726 871	59 898 361

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2021

Označenie a	P O L O Ž K A b	2021 1	2020 2
1.	Výnosy z úrokov	310 178	335 058
1.1.	úroky	310 178	335 058
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	2 980	5 347
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	164 370	182 938
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	164 370	182 938
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	6 459 580	1 023 326
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	409 164	(614 097)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(457 495)	426 592
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	6 888 777	1 359 164
h.	Transakčné náklady	(3 645)	(3 805)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(24 663)	(21 584)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 860 469	1 333 775
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(6)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	(6)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	6 860 469	1 333 769
k.	Náklady na	(778 036)	(341 136)
k.1.	odplatu za správu fondu	(194 114)	(163 467)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(583 922)	(177 669)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(7 374)	(6 211)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	6 075 059	986 422

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2021 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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

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

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

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

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2021:

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12 2021:

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

Stratégia fondu 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 akciových, dlhopisových, peňažných, realitných a vybraných komoditných investícií podľa štatútu fondu a na obchody na obmedzenie menového, úrokového alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom vo fonde formou finančných derivátov podľa zákona.

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2021, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2021 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2021 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

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

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila všetky potencionálne dopady COVID19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že ekonomické dôsledky pandémie nemajú významný vplyv na schopnosť spoločnosti pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať nasledujúcich 12 mesiacov.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

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

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

2.3 Finančné deriváty

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

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

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

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

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

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

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

2.5 Dane

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

2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.8 Poplatky

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

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

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

2.10 Záonné požiadavky

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1	2
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	310 178	335 058
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	26 371	(2 639)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	164 370	182 938
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(281)	196
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi a drahými kovmi (+)	22 744 663	18 713 989
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(25 486 828)	(21 033 623)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(813 718)	(372 735)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	71 895	(10 943)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(6)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(2 983 350)	(2 187 765)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	554 740
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	554 740
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	6 686 504	5 733 311
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(2 915 414)	(2 571 787)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	63 682	(35 397)
20.	Dedičstvá (-)	(86 938)	(80 581)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	3 747 834	3 045 546
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	764 484	1 412 521
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 331 777	1 919 256
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	4 096 261	3 331 777

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	59 866 327	55 798 962
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 100 821 574,71349	1 040 693 440,11628
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,054383	0,053617
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	6 686 504	5 733 311
2.	Zisk alebo strata fondu	6 075 059	986 422
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(3 002 352)	(2 652 368)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	9 759 211	4 067 365
A.	Čistý majetok na konci obdobia	69 625 538	59 866 327
a)	počet dôchodkových jednotiek	1 164 594 816,80286	1 100 821 574,71349
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,059785	0,054383

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	607 409	1 929 095
7.	Nad päť rokov	17 402 795	18 367 565
	Spolu	18 010 204	20 296 660

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	7 048	6 394
2.	Do troch mesiacov	438 730	251 108
3.	Do šiestich mesiacov	264 383	220 644
4.	Do jedného roku	28 683	1185 552
5.	Do dvoch rokov	870 453	1 471 446
6.	Do piatich rokov	5 148 210	5 907 721
7.	Nad päť rokov	11 252 697	11 253 795
	Spolu	18 010 204	20 296 660

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	18 010 204	20 296 660
b.1.	nezaložené	18 010 204	20 296 660
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	18 010 204	20 296 660

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	207 249
7.	Nad päť rokov	106 205	376 942
	Spolu	106 205	584 191

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	336	208 375
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	105 869	375 816
	Spolu	106 205	584 191

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	106 205	584 191
b.1.	nezaložené	106 205	584 191
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	106 205	584 191

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 399 970	1 350 908
	Spolu	1 399 970	1 350 908

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	3 799	3 831
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	300 856	13 793
5.	Do dvoch rokov	480 708	-
6.	Do piatich rokov	614 607	525 800
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 399 970	1 350 908

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 399 970	1 350 908
b.1.	nezaložené	1 399 970	1 350 908
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 399 970	1 350 908

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	512 428	480 340
	Spolu	512 428	480 340

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	10 154	9 787
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	302 785	-
6.	Do piatich rokov	199 489	470 553
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	512 428	480 340

Číslo riadku	2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	512 428	480 340
b.1.	nezaložené	512 428	480 340
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	512 428	480 340

Číslo riadku	2.I. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	571 462	-
	Spolu	571 462	-

Číslo riadku	2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	499	-
5.	Do dvoch rokov	570 963	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	571 462	-

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	571 462	-
b.1.	nezaložené	571 462	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	571 462	-

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2021	2020
1.	Obchodovateľné akcie	35 239 297	29 082 059
1.1.	nezaložené	35 239 297	29 082 059
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	35 239 297	29 082 059

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	31 553 475	25 882 647
2.	USD	3 685 822	3 199 412
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	35 239 297	29 082 059

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2021	2020
1.	PL otvorených podielových fondov	9 754 480	4 677 954
1.1.	nezaložené	9 754 480	4 677 954
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 754 480	4 677 954

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	8 600 313	3 685 458
2.	USD	644 366	610 515
3.	RON	509 801	381 981
	Spolu	9 754 480	4 677 954

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do dvoch rokov	-	-
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	3 284 801	1 615 597
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	3 284 801	1 615 597
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 284 801	1 615 597

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	637 687	865 561
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	637 687	865 561
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	637 687	865 561

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	3 541	128 375
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	3 541	128 375
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3541	128 375

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	8 348	49 660
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	8 348	49 660
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	8 348	49 660

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	35	33
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	35	33
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	35	33

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	19 668	581 530
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	19 668	581 530
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	19 668	581 530

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	46 722	31 977
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	46 722	31 977
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	46 722	31 977

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	45 251	29 524
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	45 251	29 524
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	45 251	29 524

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	50 208	29 520
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	50 208	29 520
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	50 208	29 520

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2021	2020
1.	Bežné účty	(1 943)	(1 596)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	56
4.	Dlhové cenné papiere	312 121	336 598
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	310 178	335 058

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2021	2020
1.	Otvorené podielové fondy	2 980	5 347
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	2 980	5 347

Číslo riadku	3.1. Dividendy	2021	2020
1.	EUR	47 326	54 037
2.	USD	69 849	85 960
3.	Ostatné meny	47 195	42 941
	Spolu	164 370	182 938

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2021	2020
1.	Akcie	5 418 307	280 766
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(616 347)	645 389
4.	Podielové listy	1 657 620	97 171
	Spolu	6 459 580	1 023 326

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2021	2020
1.	PLN	(11 697)	(100 680)
2.	USD	400 841	(475 553)
3.	RON	(15 718)	(14 809)
4.	RUB	2	(10)
5.	CZK	31 768	(18 779)
6.	GBP	2 395	(1 316)
7.	CHF	2 275	(463)
8.	JPY	(702)	(2 487)
	Spolu	409 164	(614 097)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2021	2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(457 495)	426 592
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(457 495)	426 592
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(457 495)	426 592

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	(29)	(748)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(2 722)	(2 594)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(21 858)	(18 188)
	Spolu	(24 663)	(21 584)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNE POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2021.

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

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2021 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



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



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

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 09. marca 2022



PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31. decembra 2021 a správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2021 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

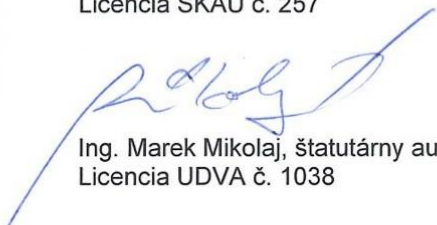
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2021

LEI

097900BEJX0000002434

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

☒ riadna ☒ zostavená
☐ mimoriadna ☒ schválená
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2021
do	12	2021

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	1	2020
do	12	2020

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (ÚČ FOND 1-02) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) ☒ Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgenerali.sk

Zostavené dňa:

09. marca 2022

Schválené dňa:

09. marca 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

SÚVAHA k 31. decembru 2021 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	160 025 073	123 933 898
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	22 843 530	29 766 928
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	22 843 530	29 766 928
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	105 505 104	69 570 878
a)	obchodovateľné akcie	105 505 104	69 570 878
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	31 594 603	24 559 665
a)	otvorených podielových fondov	31 594 603	24 559 665
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	81 836	36 427
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 952 942	2 992 447
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 922 340	2 878 428
11.	Ostatný majetok	30 602	114 019
	Aktíva spolu	161 978 015	126 926 345

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	411 523	40 235
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	315 947	8 293
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	95 576	31 942
II.	Vlastné imanie	161 566 492	126 886 110
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	161 566 492	126 886 110
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	23 262 321	3 279 132
	Pasíva spolu	161 978 015	126 926 345

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2021

Označenie	P O L O Ž K A	2021	2020
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	386 131	492 136
1.1.	úroky	386 131	492 136
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	8 002	43 008
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	748 994	701 971
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	748 994	701 971
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	23 785 838	3 887 361
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	1 827 526	(1 598 469)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(643 837)	647 876
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	26 112 654	4 173 883
h.	Transakčné náklady	(11 230)	(4 962)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(59 806)	(45 245)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	26 041 618	4 123 676
j.	Náklady na financovanie fondu	(8 121)	(49)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(8 121)	(49)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	26 033 497	4 123 627
k.	Náklady na	(2 754 772)	(831 496)
k.1.	odplatu za správu fondu	(432 075)	(342 211)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(2 322 697)	(489 285)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(16 404)	(12 999)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	23 262 321	3 279 132

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2021 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

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

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

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

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2021:

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12 2021:

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

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

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2021, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2021 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2021 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

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

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila všetky potencionálne dopady COVID19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že ekonomické dôsledky pandémie nemajú významný vplyv na schopnosť spoločnosti pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať nasledujúcich 12 mesiacov.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

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

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

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

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

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

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov a vyhlášky Národnej banky Slovenska č. 246/2009 Z. z. o spôsobe určenia hodnoty majetku

v dôchodkovom fonde určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

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

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

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

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

2.3 Finančné deriváty

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

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

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

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

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

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

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

2.5 Dane

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

2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.8 Poplatky

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

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

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

2.10 Záonné požiadavky

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie a	POLOŽKA	2021 1	2020 2
	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	386 131	492 136
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	64 129	(1 244)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	748 994	701 971
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	7 308	5 732
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	122 709 066	50 237 192
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(133 886 840)	(59 368 750)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(2 842 212)	(894 702)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	312 302	(19 538)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(8 121)	(49)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(12 509 243)	(8 847 252)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	1 059 049
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	1 059 049
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	12 051 307	9 837 862
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(461 433)	(1 386 918)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	135 094	(118 645)
20.	Dedičstvá (-)	(171 813)	(107 434)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	11 553 155	8 224 865
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	(956 088)	436 661
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 878 428	2 441 767
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 922 340	2 878 428

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	126 886 110	115 263 468
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 172 312 630,99821	2 017 979 158,43928
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,058411	0,057118
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	12 051 307	9 837 862
2.	Zisk alebo strata fondu	23 262 321	3 279 132
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	(633 246)	(1 494 352)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	34 680 382	11 622 642
A.	Čistý majetok na konci obdobia	161 566 492	126 886 110
a)	počet dôchodkových jednotiek	2 350 414 242,89854	2 172 312 630,99821
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,068740	0,058411

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

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 165 974
7.	Nad päť rokov	18 283 268	23 386 420
	Spolu	18 283 268	24 552 394

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	9 323	9 324
2.	Do troch mesiacov	37 999	53 364
3.	Do šiestich mesiacov	81 602	416 746
4.	Do jedného roku	33 678	693 929
5.	Do dvoch rokov	-	916 626
6.	Do piatich rokov	1 242 519	2 819 816
7.	Nad päť rokov	16 878 147	19 642 589
	Spolu	18 283 268	24 552 394

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	Dlhopisy s kupónmi	18 283 268	24 552 394
b.1.	nezaložené	18 283 268	24 552 394
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	18 283 268	24 552 394

Číslo riadku	2.I. USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	290 149

7.	Nad päť rokov	531 027	977 476
	Spolu	531 027	1 267 625

Číslo riadku	2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 683	293 100
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	529 344	974 525
	Spolu	531 027	1 267 625

Číslo riadku	2.III. USD Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	531 027	1 267 625
b.1.	nezaložené	531 027	1 267 625
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	531 027	1 267 625

Číslo riadku	2.I. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	2 954 744	2 931 644
	Spolu	2 954 744	2 931 644

Číslo riadku	2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	27 103	27 330
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	11 916	352 048
5.	Do dvoch rokov	1 637 709	783 380
6.	Do piatich rokov	1 278 016	1 768 886
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 954 744	2 931 644

Číslo riadku	2.III. PLN Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	2 954 744	2 931 644
b.1.	nezaložené	2 954 744	2 931 644
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	2 954 744	2 931 644

Číslo riadku	2.I. RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1 074 491	1 015 265
	Spolu	1 074 491	1 015 265

Číslo riadku	2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	21 257	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	20 687
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	625 757	-
6.	Do piatich rokov	427 477	994 578
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 074 491	1 015 265

Číslo riadku	2.III. RON Dlhopisy oceňované RH	2021	2020
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1 074 491	1 015 265
b.1.	nezaložené	1 074 491	1 015 265
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 074 491	1 015 265

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2021	2020
1.	Obchodovateľné akcie	105 505 104	69 570 878
1.1.	nezaložené	105 505 104	69 570 878
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	105 505 104	69 570 878

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	67 621 737	59 933 453
2.	USD	37 883 367	9 637 425
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	105 505 104	69 570 878

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	2021	2020
1.	PL otvorených podielových fondov	31 594 603	24 559 665
1.1.	nezaložené	31 594 603	24 559 665
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	31 594 603	24 559 665

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	29 689 420	21 146 165
2.	USD	1 254 373	2 925 864
3.	RON	650 810	487 636
	Spolu	31 594 603	24 559 665

Číslo riadku	6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do dvoch rokov	-	-
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2021	2020
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	-

Číslo riadku	6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti-zníženie hodnoty	2021	2020
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	-

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	1 392 808	1 345 525
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 392 808	1 345 525
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 392 808	1 345 525

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	501 982	903 822
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	501 982	903 822
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	501 982	903 822

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	5 727	192 784
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	5 727	192 784
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 727	192 784

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	4 798	83 188
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 798	83 188
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 798	83 188

Číslo riadku	10. RUB Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	90	84
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	90	84
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	90	84

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	51	48
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	51	48
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	51	48

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	54	46 979
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	54	46 979
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	54	46 979

Číslo riadku	10. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	346	98 426
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	346	98 426
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	346	98 426

Číslo riadku	10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	16 484	207 572
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	16 484	207 572
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	16 484	207 572

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	2021	2020
1.	Bežné účty	(2 684)	(2 379)
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	106
4.	Dlhové cenné papiere	388 815	494 409
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	386 131	492 136

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	2021	2020
1.	Otvorené podielové fondy	8 002	43 008
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	8 002	43 008

Číslo riadku	3. Dividendy	2021	2020
1.	EUR	244 310	248 610
2.	USD	297 890	277 198
3.	Ostatné meny	206 794	176 163
	Spolu	748 994	701 971

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2021	2020
1.	Akcie	16 935 507	1 428 936
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(883 414)	1 160 002
4.	Podielové listy	7 733 745	1 298 423
	Spolu	23 785 838	3 887 361

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2021	2020
1.	USD	1 843 083	(1 345 267)
2.	PLN	(25 119)	(213 279)
3.	RON	(26 865)	(25 950)
4.	RUB	6	(26)
5.	GBP	28 541	(7 270)
6.	CHF	7 363	(1 804)
7.	JPY	514	(4 871)
8.	CZK	3	(2)
	Spolu	1 827 526	(1 598 469)

Číslo riadku	6./e Zisk/strata z derivátov	2021	2020
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(643 837)	647 876
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(643 837)	647 876
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(643 837)	647 876

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	(87)	(8 482)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(11 658)	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu CP	(48 007)	(36 709)
	Spolu	(59 806)	(45 245)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2021.

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

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2021 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:

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

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

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:

.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:

.....
Jana Neumahrová

Dátum: 09. marca 2022



INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond
VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Účtovná závierka za rok končiaci
31.decembra 2021 a správa nezávislého audítora

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky dôchodkového fondu INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2021, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2021 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

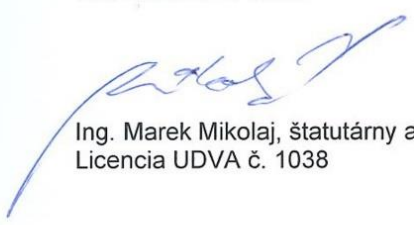
- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2021 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

31. marca 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA k 31. decembru 2021

LEI

097900BEJX0000002143

Daňové identifikačné číslo

2021884095

IČO

35903058

SK NACE

65.30.0

Účtovná závierka

☒ riadna ☒ zostavená
☐ mimoriadna ☒ schválená
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	1	2021
do	12	2021

**Bezprostredne
predchádzajúce obdobie**

	mesiac	rok
od	1	2020
do	12	2020

(vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (ÚČ FOND 1-02) ☒ Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) ☒ Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Názov správcovskej spoločnosti

VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Názov spravovaného fondu

INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

Mlynské nivy 1

PSČ

820 04

Názov obce

Bratislava

Telefónne číslo

02/59338850

Faxové číslo

02/59338800

E-mailová adresa

Info@vubgeneralis.sk

Zostavené dňa:

09. marca 2022

Schválené dňa:

09. marca 2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



SÚVAHA k 31. decembru 2021 v eurách

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	766 083 281	470 699 228
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	766 083 281	470 699 228
a)	obchodovateľné akcie	766 083 281	470 699 228
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	2 795 621	1 664 298
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 554 695	1 483 655
11.	Ostatný majetok	240 926	180 643
	Aktíva spolu	768 878 902	472 363 526

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	2 319 103	64 478
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 226 746	30 918
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	92 357	33 560
II.	Vlastné imanie	766 559 799	472 299 048
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	766 559 799	472 299 048
a)	zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	153 726 049	25 491 721
	Pasíva spolu	768 878 902	472 363 526

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT v eurách za 12 mesiacov roku 2021

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	-	-
1.1.	úroky	-	-
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	194 453	75 351
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	194 453	75 351
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií z cennými papiermi a podielmi	171 865 591	29 038 400
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 029	(1 997)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos majetku vo fonde	172 062 073	29 111 754
h.	Transakčné náklady	(4 470)	(3 990)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(187 070)	(116 762)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	171 870 533	28 991 002
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	171 870 533	28 991 002
k.	Náklady na	(18 074 250)	(3 455 280)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 851 690)	(1 159 750)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	(16 222 560)	(2 295 530)
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(70 234)	(44 001)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	153 726 049	25 491 721

POZNÁMKY účtovnej závierky zostavenej k 31.decembru 2021 v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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

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

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

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

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

Dôchodkový fond nie je právnickou osobou.

Depozitár

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

Predstavenstvo dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. 12. 2021:

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

Dozorná rada dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 31. 12 2021:

Predseda:	Alexander Resch
Podpredseda:	Roman Juráš
Členovia:	Pavol Kárász
	Juraj Jurčík

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

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

Štruktúra skupiny dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.decembru 2021, výkazu ziskov a strát k 31.decembru 2021 a poznámok k účtovnej závierke k 31.decembru 2021 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007 – 74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

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

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

V prvých mesiacoch roku 2020 sa COVID-19 (korona vírus) rozšíril do celého sveta a jeho negatívny vplyv nadobúda čoraz väčšie rozmery. Pretože sa situácia stále vyvíja, vedenie účtovnej jednotky si nemyslí, že je možné poskytnúť kvantitatívne odhady potenciálneho vplyvu súčasnej situácie na účtovnú jednotku. Spoločnosť taktiež zvažila všetky potencionálne dopady COVID19 na podnikateľské aktivity spoločnosti a dospela k záveru, že ekonomické dôsledky pandémie nemajú významný vplyv na schopnosť spoločnosti pokračovať nepretržite v činnosti a fungovať nasledujúcich 12 mesiacov.

2 Hlavné účtovné zásady

2.1 Cenné papiere

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

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

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

2.3 Finančné deriváty

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

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

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

2.4 Dlhodobé a krátkodobé záväzky

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

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

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

2.5 Dane

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

2.6 Operácie v cudzej mene

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

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

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

2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

2.8 Poplatky

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

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

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

2.9 Dôchodkové jednotky

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

2.10 Záonné požiadavky

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie a	P O L O Ž K A	2021 1	2020 2
	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-	-
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
5.	Výnosy z dividend (+)	194 453	75 351
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi a drahými kovmi (+)	9 254 274	6 323 801
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN a drahých kovov (-)	(132 771 683)	(104 228 312)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(18 335 049)	(3 618 402)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	2 206 202	3 970
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov(+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(139 451 803)	(101 443 592)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	69 735 695	47 806 974
18.	Prestupy do/ výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	71 153 602	53 558 241
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(11 859)	87 640
20.	Dedičstvá (-)	(354 595)	(238 133)
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
23.	Zvýšenie/ zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	140 522 843	101 214 722
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV	1 071 040	(228 870)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 483 655	1 712 525
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 554 695	1 483 655

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	2021	2020
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	472 299 048	345 680 245
a)	počet dôchodkových jednotiek	6 420 388 486,94669	4 906 830 162,361960
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,073562	0,070449
1.	Upísané príspevky do dôchodkových fondov	69 735 695	47 806 974
2.	Zisk alebo strata fondu	153 726 049	25 491 721
3.	Čistý rast / pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
5.	Prevedené dôchodkové jednotky	70 799 007	53 320 108
II.	Nárast / pokles čistého majetku	294 260 751	126 618 803
A.	Čistý majetok na konci obdobia	766 559 799	472 299 048
a)	počet dôchodkových jednotiek	8 094 939 504,89662	6 420 388 486,94669
b)	hodnota 1 dôchodkovej jednotky	0,094696	0,073562

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

Súvaha fondu Aktíva

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	2021	2020
1.	Obchodovateľné akcie	766 083 281	470 699 228
1.1.	nezaložené	766 083 281	470 699 228
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
	Spolu	766 083 281	470 699 228

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	2021	2020
1.	EUR	766 083 281	470 699 228
2.	USD	-	-
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	766 083 281	470 699 228

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	2 554 695	1 483 382
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 554 695	1 483 382
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 554 695	1 483 382

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2021	2020
1.	Bežné účty	60	272
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	60	272
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	60	272

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	3. Dividendy	2021	2020
1.	EUR	-	-
2.	USD	194 453	75 351
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	194 453	75 351

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2021	2020
1.	Akcie	171 865 591	29 038 400
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	-	-
	Spolu	171 865 591	29 038 400

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2021	2020
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 029	(1 997)
3.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 029	(1 997)

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2021	2020
1.	Bankové poplatky	(18)	(18)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(488)	(815)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(54)	(54)
5.	Poplatky za správu a úschovu cenných papierov	(186 510)	(115 875)
	Spolu	(187 070)	(116 762)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 neevidoval iné aktíva a pasíva.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

Následné udalosti

Po dni účtovnej závierky nedošlo k významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu účtovných výkazov k 31. decembru 2021.

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

Táto účtovná závierka k 31. decembru 2021 bola zostavená na adrese VÚB Generali dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., Mlynské nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

Podpisy členov štatutárneho orgánu:



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



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

Podpis osoby zodpovednej za
zostavenie účtovnej závierky:



.....
Ing. Andrea Hajachová

Podpis osoby zodpovednej za
vedenie účtovníctva:



.....
Jana Neumahrová

Dátum: 09. marca 2022