VÚB GENERALI

DÔCHODKOVÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a.s.

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2023

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými Európskou Úniou

SÚVAHA K 30.06.2023 (V TIS. EUR)

	Pozn.	30.06. 2023	31. 12. 2022
Aktíva			
Peniaze	1	9	1
Pohľadávky voči bankám	1	1 379	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	12 075	15 238
Nehmotný majetok	3	68	74
Hmotný majetok	4	269	332
Daňové pohľadávky	7	1 619	893
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	6 794	6 176
Ostatné aktíva	6	310	209
Celkom aktíva		**22 523**	**23 936**
Záväzky			
Daňové záväzky	7	774	2
Časové rozlíšenie nákladov	8	81	554
Rezervy	9	180	180
Ostatné záväzky	10	702	386
Spolu záväzky		**1 737**	**1 122**
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	10 091	10 091
Rezervné fondy	12	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		(1 174)	(1 321)
Zisk z minulých rokov	12	7 010	7 256
Zisk bežného účtovného obdobia		2 841	4 770
Spolu vlastné imanie		**20 786**	**22 814**
Celkom záväzky a vlastné imanie		**22 523**	**23 936**

RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva

Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

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

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov končiacich 30.06. 2023 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2023	30. 06. 2022
Úrokové výnosy	13	**211**	**216**
Výnosy z poplatkov a provízií		5 268	4 577
Náklady na poplatky a provízie		**(427)**	**(339)**
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	14	**4 841**	**4 238**
Čistý zisk z finančných operácií	15	(49)	(49)
Ostatné prevádzkové výnosy		2	13
Prevádzkové výnosy		**(47)**	**(36)**
Mzdy a odmeny zamestnancov	16	(693)	(640)
Ostatné prevádzkové náklady	17	(538)	(390)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(38)	(34)
Odpisy hmotného majetku	4	(66)	(61)
Prevádzkové náklady		**(1 335)**	**(1 125)**
Tvorba rezerv	9	(56)	0
Zisk pred zdanením		**3 614**	**3 293**
Splatná daň z príjmov		(773)	(695)
Odložená daň z príjmov			
Daň z príjmov	7	**(773)**	**(695)**
Čistý zisk		**2 841**	**2 598**
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		147	(2 080)
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		**147**	**(2 080)**
Komplexný zisk		**2 988**	**518**

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

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 2023 (v tis. EUR)

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2023	**10 091**	**-**	**2 018**	**(1 321)**	**7 256**	**4 770**	**22 814**
rozdelenie HV					(246)	246	-
dividendy						(5 016)	(5 016)
Komplexný zisk za obdobie				147		2 841	2 988
30. jún 2023	**10 091**	**-**	**2 018**	**(1 174)**	**7 010**	**2 841**	**20 786**

Popis	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk minulých rokov	Hospodársky výsledok za obdobie	Celkom
1. január 2022	**10 091**	**-**	**2 018**	**636**	**2 986**	**20 276**	**36 007**
rozdelenie HV					**4 270**	**(4 270)**	**-**
dividendy						**(16 006)**	**(16 006)**
Komplexný zisk za obdobie				**(1 957)**		**4 770**	**2 812**
31. december 2022	**10 091**	**-**	**2 018**	**(1 321)**	**7 256**	**4 770**	**22 814**

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

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30. júnu 2023 (v tis. EUR)

	Pozn.	30.06.2023	31.12.2022
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením		3 614	6 051
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		104	192
Zisk z predaja dlhodobého majetku		0	(8)
Úrokové výnosy		(211)	(420)
Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli		3 507	5 815
Iné aktíva - úbytky		(719)	1867
Iné záväzky – prírastky/(úbytky)		(157)	(27)
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		2 631	7 655
Prijaté úroky		233	511
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(765)	(5 141)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		2 099	3 025
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Investované terminované vklady		-137 940	
Splatené terminované vklady		136 590	
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		0	2 007
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		3 376	14 136
Strata z predaja finančných aktív		(49)	0
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	8
Nákup budov, strojov a zariadení		(36)	(177)
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		1 941	11 959
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplácanie dividend	12	**(5 016)**	**(16 006)**
Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov		(976)	(1 022)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1	1 014	2 034
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	1	**38**	**1 014**

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

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE
za 6 mesiacov končiace 30. júna 2023

Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

1. ÚDAJE O SPOLOČNOSTI A PREDMET ČINNOSTI

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

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

Dôchodkové fondy

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

- KLASIK, dlhopisový garantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.
- PROFIT, akciový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali, d.s.s., a.s.
- INDEX, indexový negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

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

Fond je vhodný najmä pre opatrných a konzervatívnych sporiteľov, ktorí hľadajú istotu a bezpečnosť s garanciami pre svoje úspory, a sú preto ochotní akceptovať dlhodobo nižší očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu tzv. individuálnej garancie tvorenú z povinných príspevkov sporiteľa a v prípade, ak je majetok sporiteľa určený na výplatu dôchodku nižší ako hodnota individuálnej garancie, DSS je povinná doplatiť sporiteľovi rozdiel z vlastného majetku). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

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

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

SMART, zelený inovatívny negarantovaný dôchodkový fond VÚB Generali d.s.s., a.s.

Fond je vhodný 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 so zameraním na investície podporujúce enviromentálne a sociálne kritériá a kritériá riadenia spoločnosti. 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, SMART a PROFIT boli vytvorené 22. marca 2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Dôchodkový fond INDEX bol vytvorený 4. apríla 2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

Dôchodkové fondy sú auditované audítorskou spoločnosťou Ernst & Young Slovakia, s.r.o..

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. 06. 2023:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. 06. 2023:

Predseda:	Roman Juráš
Podpredseda:	Alexander Resch
Členovia:	Elena Kohútiková
	Juraj Jurčík

Štruktúra skupiny

Spoločnosť je spoločným podnikom nasledovných spoločností:

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

	Akcionár	**Hlavná materská spoločnosť**
Meno:	Generali Česká pojišťovna, a.s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Spálená 75/16, 110 00 Praha 1, Česká republika.	Amsterdam, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	www.generali.com	www.generali.com

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

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

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

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

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

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022, 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 upravia o očakávané budúce udalosti.

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.

APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA

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

Nasledujúce nové a doplnené štandardy, ktoré musí spoločnosť uplatňovať, nemajú významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti:

- Nájomné koncesie súvisiace s COVID-19 po 30. júni 2021 (dodatok k IFRS 16),
- Nevýhodné zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (dodatky k IAS 37),
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS 2018-2020

- Odkaz na koncepčný rámec (zmeny a doplnenia IFRS 3).

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

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

IFRS 17: Poistné zmluvy

Štandard je účinný pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou za predpokladu, že účtovná jednotka uplatňuje aj IFRS 9 Finančné nástroje v deň alebo pred dátumom, kedy prvýkrát aplikuje IFRS 17.

Ide o komplexný nový účtovný štandard pre poistné zmluvy, ktorý zahŕňa vykazovanie a oceňovanie, prezentáciu a zverejňovanie. IFRS 17 sa vzťahuje na všetky typy vydaných poistných zmlúv, ako aj na určité záruky a finančné nástroje so zmluvami o dobrovoľnej účasti.

Spoločnosť nevydáva zmluvy v rozsahu IFRS 17, preto jej aplikácia nemá vplyv na finančnú výkonnosť, finančnú situáciu alebo peňažné toky spoločnosti.

IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a Praktický výkaz IFRS 2: Zverejňovanie účtovných zásad (dodatky)

Dodatky sú účinné pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr s povolenou skoršou aplikáciou.

Dodatky poskytujú návod na aplikáciu posúdenia významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad. Najmä dodatky k IAS 1 nahrádzajú požiadavku zverejniť „významné“ účtovné zásady požiadavkou zverejniť „významné“ účtovné zásady. Do Praktického výkazu sú pridané aj usmernenia a ilustračné príklady, ktoré pomáhajú pri uplatňovaní konceptu významnosti pri rozhodovaní o zverejnení účtovných zásad.

Spoločnosť očakáva, že štandard pri prvotnej aplikácii nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti.

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

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

V máji 2021 vydala rada 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 lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Podľa dodatkov 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 účinok sa k tomuto dátumu vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných zložiek vlastného imania. Pre všetky ostatné transakcie sa úpravy vzťahujú na transakcie, ktoré sa uskutočnia po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia.

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

Neočakáva sa, že tieto nové a novelizované štandardy budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti:

- Definícia účtovných odhadov (zmeny a doplnenia IAS 8),

- IFRS 16 Lízing: Lízingová zodpovednosť pri predaji a spätnom leasingu (dodatky)
- Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (zmeny a doplnenia IAS 1),
- Predaj alebo vklad aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (novela IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov).

1. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

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

a) Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné ocenenie

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorá má za následok vznik finančného aktíva pre jednu účtovnú jednotku a finančného záväzku alebo nástroja vlastného imania pre druhú účtovnú jednotku.
Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania. Deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

i) Finančné aktíva

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

Klasifikácia finančných aktív pri prvotnom ocenení závisí od charakteristiky ich zmluvných peňažných tokov a od obchodného modelu, ktorý Spoločnosť používa pri ich správe. S výnimkou pohľadávok z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, Spoločnosť finančné aktívum prvotne oceňuje v reálnej hodnote, pričom pri finančných aktívach nezaradených do kategórie nástrojov oceňovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia sa reálna hodnota upravuje o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku, ktoré neobsahujú významný komponent financovania, resp. pri ktorých Spoločnosť zvolila zjednodušený účtovný postup, sa oceňujú transakčnou cenou stanovenou podľa štandardu IFRS 15.

Aby mohlo byť finančné aktívum klasifikované a ocenené amortizovanou hodnotou alebo reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, musí viesť k vzniku peňažných tokov, ktoré predstavujú „výlučne platby istiny a úrokov (SPPI)“ z nesplatenej 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 finačných 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 nesplatenej 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 nesplatenej sumy istiny.

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

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

Odúčtovanie finančných aktív

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

- vypršia práva získať peňažné toky z tohto majetku,

alebo

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej

angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia.
Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.
Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

Spoločnosť považuje finančné aktívum za zlyhané, ak sú zmluvné platby 90 dní po splatnosti. V určitých prípadoch však Spoločnosť môže považovať finančné aktívum za zlyhané aj v prípade, ak je na základe interných alebo externých informácií nepravdepodobné, že Spoločnosť získa celú nesplatenú zmluvnú sumu bez realizácie kolaterálov. Finančné aktívum sa odpisuje v momente, keď sa vyčerpajú všetky primerané možnosti na znovuzískanie zmluvných peňažných tokov.

Reálna hodnota

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena 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 správcovskej spoločnosti prináleží za správu dôchodkového fondu odplata, ktorá do 31.3.2012 predstavovala 0,025% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku príslušného fondu a do 31.12.2022 predstavovala 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku. Podľa novely zákona od 1.1.2023 prináleží dôchodkovej správcovskej spoločnosti za správu dlhopisového, zmiešaného, akciového a indexového dôchodkového fondu odplata vo výške 0,45% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku.

Dôchodkovej správcovskej spoločnosti od 1.1.2023 neprináleží nárok na odplatu za vedenie účtu a odplatu za zhodnotenie.

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

Podľa novely zákona od 1.4.2012 odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu nesmela presiahnuť 1% zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný účet sporiteľa. Táto úprava platila do 31.12.2022.

h) Náklady na zamestnancov

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

i) Zákonné požiadavky

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

Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

1. PENIAZE A POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Peniaze a pohľadávky voči bankám tvoria hotovosť, ostatné pokladničné hodnoty, bankové účty a investície do nástrojov peňažného trhu so zmluvnou dobou splatnosti do troch mesiacov.

Popis	*30.06.2023*	*31 .12. 2022*
Hotovosť	1	1
Ostatné pokladničné hodnoty	8	0
Peniaze celkom	**9**	**1**
Bankové účty	29	1 013
Terminované vklady	1350	0
Pohľadávky voči bankám celkom	**1379**	**1 013**
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	**1 388**	**1 014**

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.

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

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva k dispozícii na predaj k 30. júnu 2023:

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	**3 228**
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	**2 522**
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2 500	3,875% p.a.	29.1.2029	**2 444**
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4 000	2,925% p.a.	14.10.2030	**3 408**
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	IT0005412264	250	2	3,75% p.a.	29.06.2027	**473**
Spolu							**12 075**

Štruktúra cenných papierov zatriedených v portfóliu finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku k 31. decembru 2022:

Emitent	Mena	ISIN	Menovitá hodnota	Počet	Výnos	Splatnosť	Reálna hodnota
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1109765005	1	3 200	3,928% p.a.	15.9.2026	**3 195**
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	**3 854**
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2 500	3,875% p.a.	29.1.2029	**2 474**
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4 000	2,925% p.a.	14.10.2030	**3 204**

Intesa Sanpaolo SPA	EUR	IT0005412264	250	2	3,75% p.a.	29.06.2027	**485**
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	1 950	6,625%	13.09.2023	**2 026**
Spolu							**15 238**

Reálna hodnota
Reálna hodnota dlhopisov v kategórií finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 30.06.2023 a 31.12.2022 určená na základe kotácií, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota podielových listov v kategórii finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku bola k 30.06.2023 a 31.12.2022 určená na základe kotácie správcovských spoločností, teda spôsobom úrovne 1 (Level 1) v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Počas roka 2023 nedošlo k žiadnym transferom v rámci týchto kategórií.

3. NEHMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2023:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2022	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2023
Softvér	417	32	0	449
Licencie, podporný softvér	94	0	0	94
Obstarávacia cena celkom	**511**	**32**	**0**	**543**
Softvér	376	38	0	414
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	**437**	**38**	**0**	**475**
Zostatková hodnota	**74**	**(6)**	**0**	**68**

Zhrnutie pohybov nehmotného majetku počas roka 2022:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2021	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2022
Softvér	385	41	9	417
Licencie, podporný softvér	94	0	-	94
Obstarávacia cena celkom	**479**	**41**	**9**	**511**
Softvér	315	70	9	376
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	**376**	**70**	**9**	**437**
Zostatková hodnota	**103**	**(29)**	**0**	**74**

4. HMOTNÝ MAJETOK

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2023:

Popis	Zostatok k 31. 12. 2022	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 30. 06. 2023
Prístroje a zariadenia	145	3	0	148
Dopravné prostriedky	109	0	0	109
Inventár	5	1	0	6

Práva z používania	395	-	-	395
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	**654**	**4**	**0**	**658**
Prístroje a zariadenia	77	13	0	90
Dopravné prostriedky	44	14	0	58
Práva z používania	197	39	-	226
Inventár	4	-	-	4
Oprávky celkom	**322**	**66**	**0**	**389**
Zostatková hodnota	**332**	**(62)**	**0**	**269**

Zhrnutie pohybov hmotného majetku počas roka 2022:

Popis	**Zostatok k 31. 12. 2021**	**Prírastky**	**Úbytky**	**Zostatok k 31. 12. 2022**
Prístroje a zariadenia	116	61	32	145
Dopravné prostriedky	81	74	46	109
Inventár	5	1	1	5
Práva z používania	395	-	-	395
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	**597**	**136**	**79**	**654**
Prístroje a zariadenia	95	15	32	77
Dopravné prostriedky	61	28	46	44
Práva z používania	118	79	-	197
Inventár	4	-	-	4
Oprávky celkom	**278**	**122**	**78**	**322**
Zostatková hodnota	**319**	**14**	**1**	**332**

5. ČASOVO ROZLÍŠENÉ NÁKLADY NA OBSTARANIE ZMLÚV

Štruktúra časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

Popis	**30.06. 2023**	**31.12. 2022**
Prírastok za obdobie	1 042	1 829
Amortizácia za obdobie	(424)	(678)
Celkom	**6 794**	**6 176**

Pre zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa vždy ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz komplexného výsledku.
Spoločnosť testovala hodnotu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na ich návratnosť, pričom porovnala súčasnú hodnotu budúcich ziskov a stav časového rozlíšenia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov predstavuje súčet príjmov zo správcovských poplatkov prijatých počas trvania zmluvy, ktorý je diskontovaný zero-coupon výnosovou krivkou používanou aj pri oceňovaní iných aktív spoločnosti. Test preukázal návratnosť hodnoty časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

6. OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovná:

Popis	30.06. 2023	31. 12. 2022
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	106	77
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu SMART	6	4
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	14	10
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	88	54
Poskytnuté preddavky	20	20
Náklady a príjmy budúcich období	69	39
Iné pohľadávky	7	5
Celkom	**310**	**209**

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 30.06.2023 a 31.12.2022. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom vznikli za odplatu za správu a zhodnotenie dôchodkového fondu a budú splatené v nasledujúcom mesiaci.

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

7. DANE

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči daňovému úradu k 30.júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Popis	30. 06. 2023		31. 12. 2022	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti splatná	441	770	441	-
Daň z pridanej hodnoty	-	4		2
Preddavky	765	-	-	-
Odložený daňový záväzok / pohľadávka	413	-	452	-
Celkom	**1 619**	**774**	**893**	**2**

8. ČASOVÉ ROZLÍŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Popis	*30. 06. 2023*	*31. 12. 2022*	*Obdobie čerpania*
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	17	277	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	42	60	3 mesiace až 1 rok
Provízie	22	217	3 mesiace až 1 rok
Celkom	**81**	**554**	

9. REZERVY NA INDIVIDUÁLNE GARANCIE

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Popis	*30. 06. 2023*	*31. 12. 2022*	*Obdobie čerpania*
Rezervy na individuálne garancie	180	180	3 mesiace až 1 rok
Celkom	**180**	**180**	

Individuálna garancia je suma vypočítaná dôchodkovou správcovskou spoločnosťou ku dňu vydania certifikátu. Ak je hodnota individuálnej garancie vyššia ako suma prislúchajúca časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určená na vyplácanie dôchodku, suma v certifikáte sa zvýši o rozdiel medzi hodnotou individuálnej garancie a sumou prislúchajúcou časti majetku sporiteľa v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde určenou na vyplácanie dôchodku. Ak je majetok sporiteľa určený na výplatu dôchodku nižší ako suma uvedená v certifikáte, na základe ktorého sporiteľ uzatvára zmluvu o poistení dôchodku alebo dohodu o vyplácaní dôchodku programovým výberom, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná doplatiť sporiteľovi rozdiel z vlastného majetku. Individuálna garancia sa nevzťahuje na majetok tvorený z dobrovoľných príspevkov.

10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Popis	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Záväzky voči zamestnancom	287	0
Záväzky voči sprostredkovateľom	101	83
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	78	0
Ostatné daňové záväzky	25	0
Dohadná položka – veritelia	28	77
Záväzky voči dodávateľom	16	6
Záväzky voči akcionárom	0	0
Sociálny fond	18	24
Iné záväzky	149	196
Celkom	**702**	**386**

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

11. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 2023 pozostáva z 304 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194 EUR, rovnako k 31. decembru 2022:

Akcionár	Počet akcií	Vlastníctvo (%)	Podiel hlasovacích práv (%)
Všeobecná úverová banka, a.s.	168	55,26	55,26
Generali Česká pojišťovna, a.s.	136	44,74	44,74

12. ROZDELENIE HOSPODÁRSKEHO VÝSLEDKU

Dňa 17. marca 2023 schválilo valné zhromaždenie akcionárov spoločnosti rozdelenie hospodárskeho výsledku roku 2022 vo výške 4 770 tis. EUR nasledovne:

- nerozdelený zisk minulých období: -246 tis. EUR
- výplata dividend: 5 016 tis. EUR (16 500 EUR/ akciu)

Zisk pripadajúci na jednu akciu v hodnote 33 tis. EUR je 16 tis. EUR (2021: 67 tis. EUR).

13. ÚROKOVÉ VÝNOSY

Štruktúra úrokových výnosov a nákladov:

Popis	*30.06. 2023*	*30. 06. 2022*
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	196	216

Úroky z vkladov	15	0
Celkom	**211**	**216**

14. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	*30.06. 2023*		*30. 06. 2022*	
	Výnosy	**Náklady**	**Výnosy**	**Náklady**
Odplata za správu dôchodkového fondu	5 268		3 218	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	0		1 073	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	0		286	
Ostatné odplaty		(3)		(6)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(424)		(333)
Celkom	**5 268**	**(427)**	**4 577**	**(339)**

15. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	**30.06. 2023**	**30.06. 2022**
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	(49)	0
Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi	0	(49)
Celkom	**(49)**	**(49)**

16. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	**30.06. 2023**	**30.06. 2022**
Mzdové náklady	505	464
Odmeny členov štatutárnych orgánov	10	10
Sociálne náklady	174	162
Ostatné personálne náklady	4	4
Celkom	**693**	**640**

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	**2023**	**2022**
Zamestnanci	25	25
Členovia štatutárnych orgánov	3	4

Stav zamestnancov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

Popis	**30.06. 2023**	**31. 12. 2022**
Zamestnanci	25	24
Členovia štatutárnych orgánov	3	4

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	30.06. 2023	30.06. 2022
Reklama a propagačné činnosti	6	2
Nájomné	32	19
Údržba IT systémov	141	100
Poštovné a telekomunikačné služby	110	77
Formuláre a tlačivá	32	16
Poradenské služby	11	18
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	12	12
Poplatky NBS	74	56
Neuplatnená DPH	74	50
Ostatné	46	40
Celkom	**538**	**390**

Spoločnosť poskytujúca štatutárny audit neposkytla žiadne iné auditorské a neauditorské služby v roku 2023 a 2022.

18. ZOSTATKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú účtovnú jednotku alebo sú kontrolované účtovnou jednotkou,
b) kľúčový manažment spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti a ich blízkych príbuzných,
c) 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 2023:

Popis	Položka	30.06. 2023	31.12. 2022
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. (1)	Ostatné aktíva	214	145
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	7 109	8 909
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	4 966	6 329
Celkom		**12 289**	**15 383**

(1) Spriaznená osoba

Štruktúra záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

Protistrana	Položka	30.06. 2023	31.12. 2022
Všeobecná úverová banka, a.s. (1)	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	2	0
	Kreditné karty - ostatné záväzky	5	8
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu(2)	Nevyfakturované dodávky	8	8
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti (2)	Odmeny	5	10
Celkom		**20**	**26**

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

Súhrn výnosov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

Protistrana	Položka	30.06. 2023	30.06. 2022
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. (2)	Výnosy z poplatkov a provízií	5 268	4 577
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	121	0
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	76	250
Celkom		**5 465**	**4 827**

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

Súhrn nákladov s podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám počas roka 2023:

Protistrana	Položka	30.06. 2023	30.06. 2022
Všeobecná úverová banka, a.s. (1)	Ostatné prevádzkové náklady	24	29
Generali Poisťovňa, pobočka zahraničnej poisťovne z iného členského štátu(2)	Ostatné prevádzkové náklady	11	16
Predstavenstvo spoločnosti (2)	Mzdy a odmeny zamestnancov	10	10
Celkom		**45**	**54**

(1) Akcionár
(2) Spriaznená strana

19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKOCH

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

20. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

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

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia, k 30.06.2023 a 31.12.2022 je spoločnosť vystavená týmto typom rizík: operačné, kreditné riziko, úrokové riziko a riziko likvidity. Spoločnosť nie je vystavená menovému ani akciovému riziku.

Vzhľadom na požadované zhodnotenie investovaného majetku a akceptovanú mieru rizika, k 30.06.2023 a 31.12.2022 spoločnosť investovala do primerane rizikových nástrojov s priemernou duráciou denominovaných v EUR ***(podriadené dlhopisy vydané poisťovňou Generali so splatnosťami v roku 2026 a 2029 v podieli 36,91%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2026, 2027 a 2030 v celkovom podieli 52,84%, bežný účet 0,22% a termínovaný vklad v Unicredit 10,03%).***

Spoločnosť spravidla neprijíma kolaterály za účelom zmiernenia kreditného rizika finančných aktív, čo vyplýva z povahy a protistrán finančných aktív.
Spoločnosť si nevedie interný rating kreditnej kvality finančných aktív. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

Popis	Externý rating	30. 06. 2023	31. 12. 2022
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky	A-	1379	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku			
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB+	3 228	3 195
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125%	BBB	2 522	3 854
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB+	0	2 026
ASSICURAZIONI GENERALI 3,875%	BBB	2 444	2 474
INTESA SANPAOLO SPA 2,925%	BB+	3 407	3 204
INTESA SANPAOLO SPA 3,75%	BB+	473	485

Spoločnost nemala k 30.06.2023 a 31.12.2022 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 najobozretnejšieho posudzovania dátumu splatnosti v prípade, keď existujú možnosti predčasného splatenia alebo splátkový kalendár umožňujúci predčasné splatenie. Ten majetok a záväzky, ktoré nemajú zmluvnú dobu splatnosti, sa vykazujú spoločne v kategórii „neurčená splatnosť.

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 30.júnu 2023:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	**1 650**	**561**	**1 757**	**8 944**	**9 245**	**366**	**22 523**
Hotovosť a pokladničné hodnoty						9	9
Pohľadávky voči bankám	1 379	-	-	-	-	-	1 379
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 223	5 852	-	12 075
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	68	68
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	269	269
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	271	561	1 757	2 721	3 393	20	8 723
Záväzky	**347**	**0**	**1 245**	**145**	**-**	**-**	**1 737**
Ostatné záväzky	347	0	1 245	145	-	-	1 737
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2023	**1 303**	**561**	**512**	**8 799**	**9 245**	**366**	**20 786**

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 2023:

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	**347**	**0**	**1 245**	**145**	**-**	**-**	**1 737**

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 31.decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	**1 203**	**93**	**3 355**	**9 648**	**9 210**	**427**	**23 936**
Hotovosť a pokladničné hodnoty						1	1
Pohľadávky voči bankám	1 013	-	-	-	-	-	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné	-	-	2 026	7 533	5 679	-	15 238

súčasti komplexného výsledku							
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	74	74
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	332	332
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	190	93	1 329	2 115	3 531	20	7 278
Záväzky	**99**	**0**	**835**	**188**	**-**	**-**	**1 122**
Ostatné záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022	**1 104**	**93**	**2 520**	**9 460**	**9 210**	**427**	**22 814**

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 31. decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Ostatné záväzky	**99**	**0**	**835**	**188**	**-**	**-**	**1 122**

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených záväzkov používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 30. júnu 2023:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	**1 650**	**561**	**1 757**	**8 944**	**9 245**	**366**	**22 523**
Hotovosť a pokladničné hodnoty						9	9
Pohľadávky voči bankám	1 379	-	-	-	-	-	1 379
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	6 223	5 852	-	12 075
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	68	68
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	269	269
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	271	561	1 757	2 721	3 393	20	8 723
Záväzky	**347**	**0**	**1 245**	**145**	**-**	**-**	**1 737**
Ostatné záväzky	347	0	1 245	145	-	-	1 737
Čistá súvahová pozícia k 30.06. 2023	**1 303**	**561**	**512**	**8 799**	**9 245**	**366**	**20 786**

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa viazanosti úrokovej miery k 31. decembru 2022:

Popis	Do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Nad 5 rokov	Neurčená splatnosť	Celkom
Aktíva	**1 203**	**93**	**3 355**	**9 648**	**9 210**	**427**	**23 936**
Hotovosť a pokladničné hodnoty						1	1
Pohľadávky voči bankám	1 013	-	-	-	-	-	1 013
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	2 026	7 533	5 679	-	15 238
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	74	74
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	332	332
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	190	93	1 329	2 115	3 531	20	7 278
Záväzky	**99**	**0**	**835**	**188**	**-**	**-**	**1 122**

Ostatné záväzky	99	0	835	188	-	-	1 122
Čistá súvahová pozícia k 31.12. 2022	**1 104**	**93**	**2 520**	**9 460**	**9 210**	**427**	**22 814**

K 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 spoločnosť evidovala majetok a záväzky iba v EUR.

21. 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 predchadzajúci kalendárny rok 2022, čo predstavuje 5 717 tis. EUR a zároveň pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.

Kapitálová primeranosť spoločnosti k 30.06.2023 a k 31.12.2022 prevyšovala zákonom stanovenú minimálnu hranicu.

22. 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.

23. NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Od 30.6.2023 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v účtovnej závierke 30.06.2023.

Táto účtovná závierka k 30.06.2023 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:16 .08. 2023