



PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA
ZA 6 MESIACOV KONČIACICH 30. JÚNA 2021

Zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania prijatými
Európskou Úniou

Obsah:

Súvaha	3
Výkaz komplexných ziskov a strát	4
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	5
Prehľad o finančných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

SÚVAHA k 30.06.2021 (v TIS. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Aktíva			
Peniaze	1	2	3
Pohľadávky voči bankám	1	1 461	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	2	21 467	15 943
Nehmotný majetok	3	98	114
Hmotný majetok	4	369	422
Daňové pohľadávky	7	1 104	185
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	5	4 264	3 933
Ostatné aktíva	6	493	157
Celkom aktíva		29 258	23 275
Závazky			
Daňové záväzky	7	2 750	174
Časové rozlíšenie nákladov	8	66	443
Ostatné záväzky	9	823	703
Spolu záväzky		3 639	1 320
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	10 091	10 091
Rezervné fondy	11	2 018	2 018
Oceňovacie rozdiely		918	856
Zisk z minulých rokov	11	2 986	2 106
Zisk bežného účtovného obdobia		9 606	6 884
Spolu vlastné imanie		25 619	21 955
Celkom záväzky a vlastné imanie		29 258	23 275



RNDr. Vladimír Mlynek, CFA
predseda predstavenstva



Mgr. Gabriel Molnár
podpredseda predstavenstva

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

VÝKAZ KOMPLEXNÝCH ZISKOV A STRÁT za 6 mesiacov končiace 30.júna 2021 (v tis. EUR)

	Pozn.	30. 06. 2021	30. 06. 2020
Úrokové výnosy	12	202	205
Výnosy z poplatkov a provízií		13 239	6 715
Náklady na poplatky a provízie		(242)	(180)
Čistý výsledok z poplatkov a provízií	13	12 997	6 535
Čistý zisk z finančných operácií	14	(1)	(7)
Ostatné prevádzkové výnosy		0	7
Prevádzkové výnosy		(1)	0
Mzdy a odmeny zamestnancov	15	(596)	(577)
Ostatné prevádzkové náklady	16	(350)	(379)
Amortizácia nehmotného majetku	3	(30)	(66)
Odpisy hmotného majetku	4	(56)	(17)
Prevádzkové náklady		(1 032)	(1013)
Zisk pred zdanením		12 166	5 701
Splatná daň z príjmov		(2 560)	(1 200)
Odložená daň z príjmov			
Daň z príjmov	7	(2 560)	(1 200)
Čistý zisk		9 606	4 501
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Precenenie finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		62	(708)
Čistá iná komplexná strata, ktorá sa môže v nasledujúcich obdobiach reklasifikovať do zisku alebo straty		62	(708)
Komplexný zisk		9 668	3 793

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ k 30. júnu 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				62		9 606	9 668
31. marec 2021	10 091	-	2 018	918	2 986	9 606	25 619

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 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
za 6 mesiacov končiacich 30. júnom 2021 (v tis. EUR)

	Pozn.	30.06.2021	31.12.2020
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk bežného účtovného obdobia pred zdanením		12 166	8 720
Upravený o:			
Úbytky a amortizácia		86	167
Zisk z predaja dlhodobého majetku		0	(7)
Úrokové výnosy		(202)	(398)
<i>Zisk z prevádzkových činností pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>		12 049	8 482
Iné aktíva - úbytky		(667)	(1 094)
Iné záväzky – prírastky/(úbytky)		(257)	323
Peňažné príjmy z prevádzkovej činnosti		11 125	7 711
Prijaté úroky		289	606
Prijatá/ (zaplatená) daň z príjmu		(919)	(3 232)
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		10 495	5 084
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(5 533)	(609)
Predaj finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku		1	3 140
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku		0	(7)
Nákup budov, strojov a zariadení		0	7
<i>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</i>		(17)	(488)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti			
		(5 549)	2 043
Vyplácanie dividend	11	(6 004)	(8 001)
Čistý prírastok peňazí a peňažných ekvivalentov		(1 058)	(873)
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1	2 521	3 394
Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. marcu	1	1 463	2 521

Poznámky na stranách 7 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

POZNÁMKY K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

za 6 mesiacov končiacich 30. júna 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 očakávaný výnos. Ide o garantovaný fond (DSS je zo zákona povinná garantovať hodnotu majetku na 10 ročnom sledovanom období a v prípade poklesu doplniť majetok z vlastných zdrojov, čím vykompenzuje stratu sporiteľom). Dlhodobé očakávané riziko v tomto fonde je najnižšie, no rovnako je najnižší aj dlhodobý očakávaný výnos. Je možné ho kombinovať so sporením v negarantovaných fondoch a zvýšiť tak očakávaný výnos.

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

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

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

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

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 30% - 50%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

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

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

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

Ide o aktívne spravovaný zmiešaný fond. Hoci ide o zmiešaný fond, hlavným nositeľom rizika aj výnosu vo fonde sú akcie, preto nesie názov akciový fond. Dlhodobá úroveň akciovej zložky sa štandardne pohybuje v rozmedzí 50% - 70%. Akciové aj dlhopisové investície sú vo fonde široko diverzifikované naprieč rôznymi regiónmi, sektormi a v prípade dlhopisov splatnosťami a úrovňami ratingov.

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

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

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

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

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

Dôchodkové fondy KLASIK, MIX a PROFIT boli vytvorené 22. marca 2005 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára. Dôchodkový fond INDEX bol vytvorený 4. apríla 2012 pripísaním prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára.

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

Depozitár

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

Predstavenstvo spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 30. júnu 2021:

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

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady spoločnosti k 30. júnu 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 Poist'ovňa, a. s.	Generali CEE Holding B.V
Sídlo:	Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Generali Poist'ovňa, a.s. Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava	Diemen, Holandsko

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Vyhlásenie o zhode

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

Základ pre vypracovanie

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

Účtovná závierka bola zostavená s použitím konvencie historických cien s výnimkou finančných aktív ocenených reálnou hodnotou cez výsledovku a finančných aktív 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 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 vykazaného 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

Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) pri IASB, platné pre účtovné obdobia od 1. januára 2020 v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sa týkajú jej činnosti.

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

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

- **Koncepčný rámec štandardov IFRS**

Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala 29. marca 2018 revidovaný Koncepčný rámec pre finančné výkazníctvo, ktorý po novom komplexne upravuje koncepty finančného výkazníctva a proces prijímania účtovných štandardov, obsahuje návodné informácie pre zostavovateľov účtovných zvierok, ktoré im pomôžu zabezpečiť konzistentnosť účtovných zásad, a poskytuje podporu ostatným používateľom štandardov pri ich analýze a interpretácii. IASB zároveň vydala samostatný dokument Zmeny týkajúce sa odkazov na Koncepčný rámec štandardov IFRS. Ide o súbor zmien a doplnení dotknutých štandardov, ktorých cieľom je aktualizovať odkazy na revidovaný Koncepčný rámec a uľahčiť účtovným jednotkám, ktoré používajú účtovné zásady vychádzajúce z Koncepčného rámca, prechod na nový rámec v tých prípadoch, keď určitú transakciu žiadny štandard IFRS neupravuje. Pre účtovné jednotky, ktoré vypracúvajú účtovné zásady a postupy na základe Koncepčného rámca, je revidovaný rámec záväzný od riadneho účtovného obdobia začínajúceho sa 1. januára 2020 alebo neskôr.

- **Zmeny štandardu IFRS 3 Podnikové kombinácie**

IASB vydala zmeny v časti štandardu IFRS 3 nazvanej Definícia podniku, ktorých cieľom je odstrániť ťažkosti pri posudzovaní toho, či účtovná jednotka nadobudla podnik alebo skupinu aktív. Tieto zmeny sú účinné pre podnikové kombinácie s dátumom akvizície v prvom riadnom účtovnom období začínajúcom sa 1. januára 2020 alebo neskôr, a pre akvizície aktív, ktoré nastanú na začiatku tohto obdobia alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia.

- **Zmeny štandardov IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky a IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby: Definícia pojmu „významný“**

Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. V novej definícii sa uvádza, že „informácia je významná, ak by sa mohlo odôvodnene očakávať, že jej vynechanie, chybné uvedenie alebo znejasnenie by mohlo ovplyvniť rozhodnutia, ktoré primárni používatelia riadnej účtovnej zvierky prijmú na základe tejto účtovnej zvierky, ktorá poskytuje finančné informácie o konkrétnej vykazujúcej účtovnej jednotke“. Okrem toho boli spresnené vysvetľujúce ustanovenia sprevádzajúce definíciu tohto pojmu. Zmeny zabezpečujú konzistentnosť definície vo všetkých štandardoch IFRS.

- **Reforma referenčných úrokových sadzieb – zmeny štandardov IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7**

IASB vydala v septembri 2019 zmeny štandardov IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7, čím uzatvorila prvú fázu projektu reagujúceho na dôsledky, ktoré bude mať reforma priemerných úrokových sadzieb medzibankového trhu IBOR (Interbank Offered Rates) na finančné výkazníctvo. Vydané zmeny sa zaoberajú otázkami, ktoré budú mať vplyv na finančné výkazníctvo v období pred nahradením súčasných referenčných úrokových sadzieb alternatívnymi úrokovými sadzbami a riešia dôsledky na špecifické požiadavky na účtovanie o zabezpečení (angl. hedge accounting) v štandardoch IFRS 9 Finančné nástroje a IAS 39 Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie, ktoré vyžadujú analýzu budúcich udalostí. Zmeny obsahujú prechodnú výnimku pre všetky zabezpečovacie vzťahy, na ktoré bude mať reforma priamy dosah. Vďaka tejto výnimke možno pokračovať v účtovaní o zabezpečení v období neistoty predtým, než sa súčasné referenčné úrokové sadzby nahradia alternatívnou takmer bezrizikovou sadzbou (RFR). Zmeny nastali aj v štandarde IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie, ktoré sa týkajú ďalších zverejňovaných informácií v súvislosti s neistotou vyplývajúcou z reformy referenčných úrokových sadzieb. Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr a musia sa uplatňovať retrospektívne. Druhá fáza projektu (ED) rieši problémy, ktoré by mohli nastať, keď sa súčasné referenčné úrokové sadzby nahradia bezrizikovou úrokovou sadzbou RFR.

Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a nových interpretácií nevedlo k významným zmenám v účtovnej zvierke Spoločnosti. Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom a interpretácie vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť.

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

- **Zmena štandardu IFRS 16 Lízingy – Úľavy na nájomnom v dôsledku ochorenia Covid-19**

Táto zmena sa uplatňuje retrospektívne na ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. júna 2020 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené, a to aj v účtovnej závierke, ktorá k 28. máju 2020 ešte nebola schválená na vydanie. IASB upravila tento štandard s cieľom poskytnúť nájomcom výnimku pri uplatňovaní návodu podľa štandardu IFRS 16 týkajúceho sa účtovania zmien lízingu pre úľavy na nájomnom, ktoré vznikajú v priamom dôsledku pandémie Covid-19. Úprava poskytuje nájomcovi praktickú pomocku na účtovanie akejkoľvek zmeny v lízingových splátkach vyplývajúcej z úľav na nájomnom v dôsledku pandémie Covid-19 rovnako, ako by účtoval zmenu podľa štandardu IFRS 16, ak by táto zmena nebola zmenou lízingu za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

 - Zmena lízingových splátok vedie k revízii protihodnoty za lízing, ktorá je v podstate rovnaká alebo nižšia ako protihodnota za lízing, ktorá bezprostredne predchádza zmene.
 - Akékoľvek zníženie lízingových splátok má vplyv len na splátky, ktoré boli pôvodne splatné k 30. júnu 2021 alebo pred týmto dátumom.
 - Ostatné podmienky lízingu sa zásadne nemenia.
- **Druhá fáza reformy referenčných úrokových sadzieb – zmeny štandardov IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16**

IASB uverejnila v auguste 2020 dokument Druhá fáza reformy referenčných úrokových sadzieb – zmeny štandardov IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16, čím ukončila svoju prácu v reakcii na reformu IBOR. Týmto zmenami sa stanovujú dočasné výnimky, ktoré riešia vplyvy na finančné výkazníctvo, keď sa úroková sadzba medzibankového trhu (IBOR) nahradí alternatívnou takmer bezrizikovou sadzbou (RFR). Zmeny poskytujú konkrétnu praktickú pomocku v prípadoch, keď sa účtujú zmeny základu na určovanie zmluvných peňažných tokov finančných aktív a záväzkov, ktoré vyžadujú úpravu efektívnej úrokovej sadzby, ktorá je rovnocenná pohybu trhovej úrokovej sadzby. Zavádzajú sa aj úľavy z ukončovania zabezpečovacích vzťahov vrátane dočasnej výnimky, v rámci ktorej netreba splniť samostatne identifikovateľnú požiadavku v prípade, že nástroj RFR je označený ako zabezpečenie zložky rizika. Okrem toho majú zmeny štandardu IFRS 4 za cieľ umožniť poisťovateľom, ktorí stále uplatňujú štandard IAS 39, získať rovnaké úľavy, aké sa poskytujú v zmysle zmien štandardu IFRS 9. Upravilo sa aj znenie štandardu IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie, pričom cieľom tejto zmeny bolo umožniť používateľom účtovnej závierky lepšie pochopiť vplyv reformy referenčných úrokových sadzieb na finančné nástroje účtovnej jednotky a jej stratégiu riadenia rizík. Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Hoci uplatňovanie je retrospektívne, účtovná jednotka nie je povinná prepracovať predchádzajúce obdobia.

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

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

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

- **IFRS 17: Poistné zmluvy**

Štandard je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr, no povoľuje sa skoršie uplatňovanie za predpokladu, že sa uplatnia aj štandardy IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a IFRS 9 Finančné nástroje. IASB sa na svojom stretnutí v marci 2020 rozhodla posunúť dátum účinnosti na rok 2023. Štandard IFRS 17 Poistné zmluvy ustanovuje zásady

vykazovania, oceňovania, prezentácie vystavených poistných zmlúv a zverejňovania súvisiacich informácií. Okrem toho vyžaduje, aby sa rovnaké zásady uplatňovali aj na zaistovacie zmluvy a investičné zmluvy s prvkami voliteľnosti plnenia. Cieľom je, aby účtovné jednotky poskytovali o poistných zmluvách relevantné a verné informácie, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dosah zmlúv spadajúcich do pôsobnosti IFRS 17 na finančnú situáciu, finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky.

- **Zmeny štandardov IFRS 17: Poistné zmluvy a IFRS 4: Poistné zmluvy**

Zmeny štandardu IFRS 17 sú účinné retrospektívne pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Ich cieľom je pomôcť spoločnostiam pri implementácii štandardu. Zmenami sa majú najmä znížiť náklady tým, že sa zjednodušia niektoré požiadavky štandardu a vysvetlenie finančnej výkonnosti, a ďalej aj uľahčiť prechod tým, že sa odloží dátum účinnosti štandardu na rok 2023 a poskytne dodatočná úľava na zníženie úsilia potrebného pri prvom uplatnení štandardu IFRS 17.

Zmeny štandardu IFRS 4 menia pevný dátum vypršania dočasnej výnimky uvedenej v štandarde IFRS 4 Poistné zmluvy z uplatňovania štandardu IFRS 9 Finančné nástroje tak, aby mali účtovné jednotky povinnosť uplatniť IFRS 9 pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr.

- **Zmeny štandardov IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom**

Tieto zmeny riešia zistený nesúlad medzi požiadavkami uvedenými v IFRS 10 a požiadavkami v IAS 28 pri predaji alebo vklade aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom. Hlavným dôsledkom týchto zmien je skutočnosť, že úplný zisk alebo strata sa účtujú v prípade, keď sa transakcia týka podniku (či už sa nachádza v dcérskej spoločnosti, alebo nie). Čiastočný zisk alebo strata sa účtujú, keď predmetom transakcie je majetok, ktorý nepredstavuje podnik, hoci sú tieto aktíva umiestnené v dcérskej spoločnosti. Počas decembra 2015 IASB odložila dátum účinnosti tejto úpravy na dobu neurčitú, až kým nebude známy výsledok jej výskumného projektu zaoberajúceho sa účtovaním metódou vlastného imania.

- **Zmeny štandardu IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky: Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé**

Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. V reakcii na pandémiu Covid-19 však IASB odložila dátum účinnosti o jeden rok, t. j. na 1. januára 2023, aby spoločnostiam poskytla viac času na implementáciu všetkých zmien v klasifikácii, ktoré vyplynú z príslušnej úpravy. Cieľom zmien je zabezpečiť väčšiu konzistentnosť v uplatňovaní ustanovení tohto štandardu, vďaka ktorej budú spoločnosti schopné lepšie určiť, či majú záväzky s neurčitým dátumom vyrovnania vo výkaze o finančnej situácii zaradiť ako krátkodobé alebo dlhodobé. Zmeny ovplyvňujú prezentáciu záväzkov vo výkaze o finančnej situácii, no žiadnym spôsobom nemenia existujúce požiadavky týkajúce sa oceňovania aktív, záväzkov, príjmov či výdavkov, dátum ich vykazovania ani informácie, ktoré účtovné jednotky o týchto položkách uvádzajú v účtovnej závierke. Okrem toho spresňujú požiadavky na klasifikáciu záväzkov, ktoré účtovná jednotka môže vyrovnat' emisiou vlastných kapitálových nástrojov.

- **IFRS 3 Podnikové kombinácie; IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia; IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva a Ročné vylepšenia 2018 – 2020 (zmeny)**

Zmeny sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr, s možnosťou skoršieho uplatnenia. IASB vydala úzko zamerané zmeny nasledujúcich štandardov IFRS:

- **Zmeny štandardu IFRS 3 Podnikové kombinácie** aktualizujú odkaz v IFRS 3 na Konceptný rámec pre finančné výkazníctvo bez zmeny účtovných požiadaviek pre podnikové kombinácie.
- **Zmeny štandardu IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia** zakazujú spoločnostiam, aby z obstarávacej ceny nehnuteľností, strojov a zariadení odpočítavali sumy prijaté z predaja vyprodukovaných položiek v čase, keď spoločnosť pripravuje aktívum na jeho plánované

použitie. Namiesto toho spoločnosť tieto výnosy z predaja a súvisiace náklady vykáže vo výkaze ziskov a strát.

- **Zmeny štandardu IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva** špecifikujú náklady, ktoré by spoločnosť mala zahrnúť do nákladov na splnenie zmluvy pri posudzovaní, či je zmluva nevýhodná.
- **Ročné vylepšenia 2018 – 2020** v menšom rozsahu pozmeňujú štandardy IFRS 1 Prvé uplatnenie Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, IFRS 9 Finančné nástroje, IAS 41 Poľnohospodárstvo a Ilustratívne príklady sprevádzajúce IFRS 16 Lízingy

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

1. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

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

a) *Finančné nástroje – prvotné vykázanie a následné ocenenie*

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

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

i) *Finančné aktíva*

Prvotné vykázanie a ocenenie finančného aktíva

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

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

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

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

Následné oceňovanie

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

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

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (dlhové finančné nástroje)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odúčtovanie finančných aktív

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

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

Zníženie hodnoty finančných aktív

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

Očakávané straty z úverov sa vykazujú v dvoch fázach. Pri úverovej angažovanosti, bez výrazného nárastu kreditného rizika od prvotného vykázania sa tvoria opravné položky na očakávané straty, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch (12-mesačné ECL). Pri úverovej angažovanosti s výrazným nárastom úverového rizika od prvotného vykázania sa vyžaduje vytvorenie opravnej položky na úverové straty očakávané počas celkovej zostávajúcej doby životnosti angažovanosti, bez ohľadu na načasovanie zlyhania (ECL za celú dobu životnosti).

Spoločnosť uplatňuje pre pohľadávky z obchodného styku zjednodušený prístup výpočtu ECL. Z tohto dôvodu Spoločnosť nesleduje zmeny v úverovom riziku, ale, naopak, vykazuje opravnú položku na základe hodnoty celoživotnej ECL ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky. Spoločnosť stanovila maticu opravných položiek, ktorá je založená na jej historických skúsenostiach v oblasti strát z pohľadávok a upravené o očakávané faktory, ktoré sa týkajú jednotlivých dlžníkov a ekonomického prostredia.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku Spoločnosť uplatňuje zjednodušený prístup k dlhovým nástrojom s nízkym úverovým rizikom. Spoločnosť teda ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky vyhodnocuje, či má daný dlhový finančný nástroj nízke úverové riziko, pričom využíva všetky primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dispozícii bez neprímeraných nákladov alebo úsilia. Počas tohto hodnotenia Spoločnosť opätovne posudzuje interný úverový rating príslušného dlhového finančného nástroja.

Dlhové finančné nástroje Spoločnosti oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku zahŕňajú výlučne kótované dlhopisy v investičnom ratingu a považujú sa preto za investície s nízkym úverovým rizikom. V súlade s politikou Spoločnosti sa ECL týchto nástrojov oceňuje na základe očakávaných úverových strát, ku ktorým môže dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov. Ak však dôjde k výraznému zvýšeniu úverového rizika od momentu vzniku, opravná položka sa stanoví na základe celoživotnej ECL. Spoločnosť používa ratingy renomovaných ratingových agentúr, aby určila, či sa úverové riziko dlhového finančného nástroja významne zvýšilo, ako aj pri odhade hodnoty ECL.

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

Reálna hodnota

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny z verejného trhu cenných papierov. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a / alebo Bloomberg).

ii) Finančné záväzky

Prvotné vykázanie a oceňovanie

Finančné záväzky sa pri prvotnom vykázaní klasifikujú ako finančné záväzky ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (FVPL), úvery a pôžičky, záväzky alebo ako deriváty určené ako zabezpečovacie nástroje v rámci efektívnych zabezpečovacích nástrojov.

Všetky finančné záväzky sú pri prvotnom vykázaní ocenené v reálnej hodnote, ktorá je v prípade úverov a pôžičiek a záväzkov zvýšená o priamo priraditeľné transakčné náklady.

Finančné záväzky Spoločnosti zahŕňajú len záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky.

Následné oceňovanie

Oceňovanie finančných záväzkov závisí od ich klasifikácie. Spoločnosť klasifikovala všetky svoje finančné záväzky ako „Úvery a pôžičky“.

Táto kategória je pre Spoločnosť najrelevantnejšia. Po prvotnom vykázaní sa úvery a pôžičky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou metódy efektívnej úrokovej miery. Zisky a straty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia po odúčtovaní záväzkov, ako aj počas amortizácie použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Amortizovaná zostatková hodnota sa vypočíta tak, že sa zohľadnia všetky diskonty alebo prémie pri vysporiadaní alebo poplatky, prípadne náklady, ktoré sú súčasťou EIR. Amortizácia použitím efektívnej úrokovej miery je zaúčtovaná vo finančných nákladoch vo výsledku hospodárenia.

Odúčtovanie finančných záväzkov

Finančný záväzok je odúčtovaný v prípade, keď je povinnosť splniť záväzok splnená, zrušená, alebo záväzok stratil platnosť. Ak je existujúci finančný záväzok nahradený iným záväzkom voči rovnakému dlžníkovi za podstatne rozdielných podmienok, alebo ak sa existujúci záväzok významne zmení, takéto nahradenie alebo zmenenie je vykázané ako odúčtovanie pôvodného záväzku a zaúčtovanie nového záväzku s tým, že rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa zaúčtuje do výsledku hospodárenia.

b) Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je zaúčtovaný v obstarávacích cenách, znížený o oprávky a opravné položky.

Plán odpisovania

Spoločnosť odpisuje nehmotný majetok metódou rovnomerného odpisovania. Pre každý jednotlivý nehmotný majetok je stanovená individuálna doba životnosti na základe odhadovanej doby používania.

Uplatňované doby životnosti pre nehmotný majetok sú nasledovné:

Popis	Počet rokov
Softvér	4 - 6

c) Časovo rozlíšené náklady platené sprostredkovateľom

Spoločnosť platí svojim zamestnancom a externým sprostredkovateľom provízie z predaja za každú nimi uzatvorenú zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení.

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

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

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

Popis	Počet rokov
Odložené obstarávacie náklady	12

d) Hmotný majetok

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

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

Plán odpisovania

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

Obdobia predpokladanej životnosti majetku pre účely odpisovania:

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

e) Daň z príjmov spoločnosti

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

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

f) Operácie v cudzej mene

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

g) Účtovanie výnosov a nákladov

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

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

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

Odplata za zhodnotenie majetku sa v dôchodkových fondoch určuje každý pracovný deň. Dôchodková správcovská spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, ak má vypočítaná suma zápornú hodnotu. Ak v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, dôchodková správcovská spoločnosť je povinná prvý pracovný deň bezprostredne nasledujúci po poslednom dni sledovaného obdobia doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku vo výške absolútnej hodnoty 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 POHLADÁVKY VOČI BANKÁM

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

Popis	30.06.2021	31.12.2020
Hotovosť	2	0
Ostatné pokladničné hodnoty	0	3
Peniaze celkom	2	3
Bankové účty	1 461	2 518
Terminované vklady	0	0
Pohľadávky voči bankám celkom	1 461	2 518
Celkom peniaze a pohľadávky voči bankám	1 463	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 30. júnu 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 30. júnu 2021:

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	3 124
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS1222597905	1	2 750	2,855% p.a.	23.4.2025	2 954
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS0971213201	1	3100	6,625% p.a.	13.9.2023	3 675
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1062900912	100	37	4,125% p.a.	4.05.2026	4 369
ASSICURAZIONI Generali	EUR	XS1941841311	1	2500	3,875% p.a.	29.1.2029	2 996
Intesa Sanpaolo SPA	EUR	XS2243298069	1	4000	2,925% p.a.	14.10.2030	4 349
Spolu							21 467

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	3100	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	1500	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 30.06.2021 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 30.06.2021 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 30. 06. 2021
Softvér	334	14	0	348
Licencie, podporný softvér	94	0	-	94
Obstaranie	0	0	0	0
Obstarávacia cena celkom	428	14	0	442
Softvér	253	30	0	283
Licencie, podporný softvér	61	-	-	61
Oprávky celkom	314	30	0	344
Zostatková hodnota	114	(16)	0	98

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
Obstaranie	0	0	0	0
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 30. 06. 2021
Prístroje a zariadenia	107	3	0	110
Dopravné prostriedky	81	0	0	81
Inventár	5	-	-	5
Práva z používania	395	-	-	395
Obstaranie	0	-	-	0
Obstarávacia cena celkom	588	3	0	591
Prístroje a zariadenia	82	6	0	88
Dopravné prostriedky	41	10	0	51
Práva z používania	39	40	-	79
Inventár	4	-	-	4
Oprávky celkom	166	56	0	222
Zostatková hodnota	422	(53)	0	369

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 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Popis	30.06. 2021	31.12. 2020
Prírastok za obdobie	571	1 556
Amortizácia za obdobie	(240)	(385)
Celkom	4 264	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 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 2021 a k 31. decembru 2020 je nasledovná:

Popis	30.06. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu KLASIK	50	79
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu MIX	7	4
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu PROFIT	36	8
Pohľadávky voči dôchodkovému fondu INDEX	352	31
Pohľadávky NEPRIRADENÝCH PLATIEB	0	20
Poskytnuté preddavky	20	15
Náklady a príjmy budúcich období	27	0
Iné pohľadávky	1	157
Celkom	493	79

Z celkového úhrnu pohľadávok spoločnosť neeviduje žiadne pohľadávky po lehote splatnosti k 30.6.2021 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 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	30. 06. 2021		31. 12. 2020	
	Pohľadávky	Záväzky	Pohľadávky	Záväzky
Daň z príjmov spoločnosti splatná	185	2 560	185	-
Daň z pridanej hodnoty		0	-	-
Preddavky	919		-	-
Odložený daňový záväzok / pohľadávka	0	190	-	174
Celkom	1 104	2 750	185	174

8. ČASOVÉ ROZLIŠENIE NÁKLADOV

Štruktúra časového rozlíšenia nákladov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	30. 06. 2021	31. 12. 2020	Obdobie čerpania
Bonusy zamestnancom a predstavenstvu	-3	249	3 mesiace až 1 rok
Nevyčerpané dovolenky a odvody k nevyčerpaným dovolenkám	55	70	3 mesiace až 1 rok
Provízie	14	124	3 mesiace až 1 rok
Celkom	66	443	

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

Popis	30. 06. 2021	31. 12. 2020
Záväzky voči zamestnancom	267	51
Záväzky voči sprostredkovateľom	76	65
Záväzky zo sociálneho zabezpečenia	38	158
Ostatné daňové záväzky	14	13
Dohadná položka – veritelia	36	34
Záväzky voči dodávateľom	49	4
Záväzky voči akcionárom	5	3
Sociálny fond	28	31
Iné záväzky	310	344
Celkom	823	703

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

10. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie spoločnosti k 30. júnu 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 Poistovňa, 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	30.06. 2021	31. 12. 2020
Úroky z finančných aktív oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	202	398
Úroky z vkladov	0	0
Celkom	202	398

13. ČISTÝ VÝSLEDOK Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

Štruktúra odplát a provízií:

Popis	30.06. 2021		30. 06. 2020	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Odplata za správu dôchodkového fondu	2 901		2 454	
Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	926		736	
Odplata za zhodnotenie dôchodkového fondu	9 412		3 525	
Ostatné odplaty		(2)		(2)
Odplaty a provízie za sprostredkovanie zmlúv vrátane časového rozlíšenia provízií		(240)		(178)
Celkom	13 239	(242)	6 715	(180)

14. ČISTÝ ZISK/ (STRATA) Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

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

Popis	30.06. 2021	30.06. 2020
Zisky / (Straty) z precenenia cenných papierov	0	0
Zisky /(Straty) z operácií s cennými papiermi	(1)	(7)
Celkom	(1)	(7)

15. PERSONÁLNE NÁKLADY

Štruktúra nákladov na zamestnancov:

Popis	30.06. 2021	30.06. 2020
Mzdové náklady	433	419
Odmeny členov štatutárnych orgánov	8	7
Sociálne náklady	153	149
Ostatné personálne náklady	2	2
Celkom	596	577

Priemerný počet zamestnancov a členov štatutárnych orgánov spoločnosti:

Popis	2021	2020
Zamestnanci	23	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

Stav zamestnancov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Popis	30.06. 2021	31. 12. 2020
Zamestnanci	24	23
Členovia štatutárnych orgánov	4	4

16. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

Štruktúra ostatných prevádzkových nákladov:

Popis	30.06 2021	30.06. 2020
Reklama a propagačné činnosti	0	1
Nájomné	20	23
Údržba IT systémov	129	106
Poštovné a telekomunikačné služby	87	104
Formuláre a tlačivá	12	22
Poradenské služby	9	9
Overenie štatutárnej účtovnej závierky spoločnosti a fondov pod správou	14	11
Poplatky NBS	3	38
Neuplatnená DPH	49	42
Ostatné	27	23
Celkom	350	379

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

17. ZOSTATKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené strany sú také protistrany, ktoré predstavujú najmä:

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

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

Popis	Položka	30.06. 2021	31.12. 2020
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽¹⁾	Ostatné aktíva	445	122
INTESA SANPAOLO SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	14 102	9 626
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	7 365	6 317
Celkom		21 912	16 065

⁽¹⁾ Spriaznená osoba

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

Protistrana	Položka	30.06. 2021	31.12. 2020
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky- časové rozlíšenie nákladov	2	0
	Kreditné karty - ostatné záväzky	4	1
	Ostatné záväzky	0	0
Generali Poist'ovňa, a.s. ⁽¹⁾	Nevyfakturované dodávky	7	6
	Ostatné záväzky	0	0
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Odmeny	4	7
Celkom		17	14

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

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

Protistrana	Položka	30.06. 2021	30.06. 2020
Dôchodkové fondy VÚB Generali d.s.s. ⁽²⁾	Výnosy z poplatkov a provízií	13 239	6 715
Intesa Sanpaolo SPA	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	79	129
ASSICURAZIONI GENERALI	Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	210	76
Celkom		13 528	3 920

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

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

Protistrana	Položka	30.06. 2021	30.06. 2020
Všeobecná úverová banka, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	24	18
Generali Poistovňa, a.s. ⁽¹⁾	Ostatné prevádzkové náklady	13	15
Predstavenstvo spoločnosti ⁽²⁾	Mzdy a odmeny zamestnancov	8	7
Celkom		45	40

⁽¹⁾ Akcionár

⁽²⁾ Spriaznená strana

18. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH A ZÁVÄZKACH

Spoločnosť neidentifikovala žiadne podmienené aktíva ani záväzky.

19. ÚDAJE O RIZIKÁCH A ICH RIADENÍ

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

Kvôli jednoduchosti štruktúry portfólia, k 31.12.2020 a 31.03.2021 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 31.12.2020 a 31.03.2021 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 32,12%, podriadené dlhopisy vydané Intesa SanPaolo Spa so splatnosťami v rokoch 2023, 2025 a 2026, 2030 v celkovom podiele 61,50% a bežný účet 6,37%).

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. 2021	31. 12. 2020
Pohľadávky voči bankám			
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. pobočka zahraničnej banky		1 461	2 518
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku			
INTESA SANPAOLO SPA 3,928%	BB	3 124	3 070
INTESA SANPAOLO SPA 2,855%	BB	2 954	2 954
ASSICURAZIONI GENERALI 4,125%	BBB	4 369	4 474
INTESA SANPAOLO SPA 6,625%	BB	3 675	3 602
ASSICURAZIONI GENERALI 3,875%	BBB-	2 996	1 843
INTESA SANPAOLO SPA 2,925%	BB	4 349	-

Spoločnosť nemala k 31.12.2020 a 31.03.2021 žiadne finančné aktíva po splatnosti.

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

Zostatková splatnosť majetku a záväzkov k 30. júnu 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	1 938	249	1 235	12 537	12 810	489	29 258
Hotovosť a pokladničné hodnoty						2	2
Pohľadávky voči bankám	1 461	-	-	-	-	-	1 461
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	10 997	10 470	-	21 467
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	98	98
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	369	369
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	477	249	1 235	1 540	2 340	20	5 861
Záväzky	259	-	3 046	306	-	28	3 639
Ostatné záväzky	259	-	3 046	306	-	28	3 639
Čistá súvahová pozícia k 30. 06. 2021	1 679	249	(1 811)	12 231	12 810	461	25 619

Zostatková splatnosť nediskontovanej hodnoty finančných záväzkov k 30. júnu 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	259	-	3 046	306	-	28	3 639

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
Závázky	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 30. júnu 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	1 938	249	1 235	12 537	12 810	489	29 258
Hotovosť a pokladničné hodnoty						2	2
Pohľadávky voči bankám	1 461	-	-	-	-	-	1 461
Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	10 997	10 470	-	21 467
Finančné aktíva v reál. hodnote	-	-	-	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	-	-	-	-	98	98
Hmotný majetok	-	-	-	-	-	369	369
Ostatné aktíva a daňové pohľadávky	477	249	1 235	1 540	2 340	20	5 861
Závázky	259	-	3 046	306	-	28	3 639
Ostatné záväzky	259	-	3 046	306	-	28	3 639
Čistá súvahová pozícia k 30.06. 2021	1 679	249	(1 811)	12 231	12 810	461	25 619

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 30. júnu 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 30.06.2021 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. 2020 po dni účtovnej závierky nedošlo k takým významným udalostiam, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykazanie v účtovnej závierke k 30. júnu 2021.

Táto účtovná závierka k 30. júnu 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: 18. 8. 2021