



Slovenská dôchodková **správcovská spoločnosť**

Účtovná zvierka za rok
končiaci sa 30. júna 2024
(neauditovaná)

Obsah

Účtovná závierka k 30. júnu 2024

Súvaha	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	5
Výkaz peňažných tokov	5
1. Údaje o spoločnosti	6
2. Informácie o významných účtovných metódach	6
3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania	11
4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť.....	11
5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované.....	13
6. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	14
7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám	14
8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom.....	14
9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok.....	15
10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	15
11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku.....	15
12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	15
13. Software a iný nehmotný majetok.....	16
14. Pozemky, budovy a zariadenia	17
15. Právo užívať aktíva.....	17
16. Zamestnanecké požitky.....	18
17. Ostatné záväzky.....	18
18. Základné imanie	18
19. Zákonný rezervný fond.....	18
20. Dane z príjmu	19
21. Výnosy z poplatkov z fondov v správe.....	19
22. Mzdové náklady.....	19
23. Ostatné administratívne náklady	19
24. Individuálna garancia.....	20
25. Zverejnenie reálnej hodnoty	20
26. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia.....	20
27. Riadenie kapitálu	21
28. Riadenie finančného rizika.....	21
29. Nepeňažné náklady a výnosy	22
30. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti.....	23
31. Spriaznené osoby	23
32. Iné skutočnosti.....	24
33. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia.....	24

Súvaha

V tisícoch EUR	Pozn.	30. júna 2024	31. decembra 2023
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	6	1 650	309
Právo užívať aktíva	15	217	225
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	7	2 813	18 351
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	8	1 176	1 471
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok	9	1 137	1 242
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia	10	14 776	14 964
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	12 224	12 236
Software a iný nehmotný majetok	13	1 380	1 895
Pozemky, budovy a zariadenia	14	-	-
Odložená daňová pohľadávka	20	646	655
Splatná daň z príjmov právnických osôb	20	-	-
Majetok celkom		36 019	51 348
Vlastné imanie			
Základné imanie	18	26 880	26 880
Zákonný rezervný fond *	19	5 376	5 376
Oceňovacie rozdiely		(1 759)	(1 761)
Hospodársky výsledok bežného a minulých období		4 387	7 117
Vlastné imanie celkom		34 884	51 348
Závazky			
Zamestnanecké požitky	16	262	315
Ostatné záväzky	17	761	825
Záväzok voči akcionárovi	17	-	12 356
Splatná daň z príjmov právnických osôb	20	112	240
Závazky celkom		1 135	13 736
Vlastné imanie a záväzky celkom		36 019	51 348

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku

V tisícoch EUR	Pozn.	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Výnosy z poplatkov z fondov v správe	21	8 607	7 830
Individuálna garancia	24	(72)	(161)
Amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi	12	(905)	(1 105)
Zmena stavu opravných položiek k časovo rozlíšeným nákladom na obstaranie zmlúv	12	40	33
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		7 670	6 597
Mzdové náklady	22	(730)	(697)
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	13	(506)	(437)
Odpisy budov a zariadenia	14	-	(1)
Zisk / (strata) z predaja budov a zariadenia		-	9
Ostatné administratívne náklady	23	(1 074)	(1 190)
Ostatné prevádzkové výnosy		8	-
Čistý zisk / (strata) z predaja finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		-	-
Čistý zisk / (strata) z ostatných finančných operácií		(1)	(1)
Výnosové úroky vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery		284	77
Finančné náklady - leasing		(19)	(18)
Výsledok hospodárenia pred zdanením		5 632	4 339
Daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	20	(1 329)	(896)
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 303	3 443
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré možno následne preklasifikovať do hospodárskeho výsledku</i>			
Prečenenie finančného majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		3	382
Odložená daň k finančnému majetku v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia		(1)	(80)
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia celkom		2	302
KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE		4 305	3 745

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

V tisícoch EUR	Základné imanie	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	Zákonný rezervný fondy	Hospodársky výsledok bežného a minulých období	Celkom
Stav vlastného imania k 1.1.2023	37 177	(2 748)	7 435	6 583	48 447
Hospodársky výsledok za rok 2023	-	-	-	7 048	7 048
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	987	-	-	987
Komplexný výsledok hospodárenia	-	987	-	7 048	8 035
Dividendy	-	-	-	(6 484)	(6 484)
Zníženie základného imania	(10 297)	-	(2 059)	-	(12 356)
Pridel do sociálneho fondu	-	-	-	(30)	(30)
Stav vlastného imania k 31.12.2023	26 880	(1 761)	5 376	7 117	37 612
Hospodársky výsledok za rok 2024	-	-	-	4 303	4 303
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia	-	2	-	-	2
Komplexný výsledok hospodárenia	-	2	-	4 303	4 305
Dividendy	-	-	-	(6 998)	(6 998)
Pridel do sociálneho fondu	-	-	-	(35)	(35)
Stav vlastného imania k 30.06.2024	26 880	(1 759)	5 376	4 387	34 884

Výkaz peňažných tokov

V tisícoch euro	Pozn.	30.6.2024	31.12.2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Hospodársky výsledok pred zdanením		5 632	8 946
Úpravy o nepeňažné náklady a výnosy	29	1 098	2 558
Peňažné toky pred zmenou v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti		6 730	11 504
<i>Zmeny v aktívach a záväzkoch z bežnej podnikateľskej činnosti</i>			
(Nárast)/pokles krátkodobých pohľadávok voči bankám		15 538	(15 345)
(Nárast)/pokles v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch		(853)	(1 907)
(Nárast)/pokles v pohľadávkach a ostatného majetku		400	(847)
Nárast/(pokles) v záväzkoch, ostatných záväzkoch a časovom rozlíšení		(159)	139
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti pred daňou a úrokmi		21 656	(6 456)
Prijaté úroky		427	289
Zaplatená daň z príjmu		(1 387)	1 913
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		20 696	(4 254)
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup softvéru a iného nehmotného majetku		-	(569)
Príjem z predaja pozemkov, budov a zariadenia		-	73
Príjem z predaja alebo splatnosti cenných papierov		-	9 897
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-	9 401
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Výplata dividend		(6 998)	(6 484)
Výplata zníženie základného imania a rezervného fondu		(12 357)	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(19 355)	(6 484)
Prírastok (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		1 341	(1 337)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia		309	1 646
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia		1 650	309

1. Údaje o spoločnosti

Táto účtovná závierka je zostavená za Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „Správcovská spoločnosť“), ktorá má sídlo na ulici Pribinova 19, 811 09 Bratislava.

Spoločnosť bola založená dňa 26.5.2004. Po udelení povolenia na vznik a činnosť Spoločnosti Úradom pre finančný trh, ktoré bolo udelené dňa 22.9.2004 a následne správoplatnené dňa 23.9.2004, bola Spoločnosť dňa 28.9.2004 zapísaná do obchodného registra Mestského súdu Bratislava III, pod číslom 3425/B, oddiel Sa. IČO Spoločnosti je 35 901 624 a DIČ je 2021880322.

Predmetom činnosti Spoločnosti je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o SDS“).

Spoločnosť spravuje dva dôchodkové fondy (ďalej len „fondy“): (a) PROGRES indexový negarantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s. a (b) GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.

Spoločnosť je 100%-nou dcérskou spoločnosťou spoločnosti Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. IČO: 00 151 700 so sídlom: Pribinova 19, 811 09 Bratislava (ďalej len „ASP“ alebo „Materská spoločnosť“). Materská spoločnosť má 100% hlasovacích práv a je priamou konsolidujúcou spoločnosťou. Spoločnosť je tiež zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Allianz Societas Europaea, Königinstrasse 28, Mníchov (ďalej aj „Allianz SE“) a na tejto adrese je možné obdržať jej konsolidovanú účtovnú závierku. Allianz SE je zapísaná v Obchodnom registri B súdu v Mníchove pod číslom HRB 164232 a je konečným kontrolujúcim vlastníkom Spoločnosti.

Členovia predstavenstva Spoločnosti k 30. júnu 2024 boli Mgr. Miroslav Kotov (predseda), Juraj Dlhopolček, MSc. A Mag. Robert Altfahr-Riedler. Členovia dozornej rady k 30. júnu 2024 boli Ing. Todor Todorov (predseda), Ing. Jozef Paška a Venelin Angelov Yanakiev.

V roku 2024 nenastala zmena členov predstavenstva a dozornej rady.

K 30.6.2024 mala Spoločnosť 52 (2023: 52) zamestnancov, z toho 1 (2023: 1) zamestnanec vykonával funkciu predsedu predstavenstva. Počet vedúcich zamestnancov bez členov predstavenstva bol 10 (2023: 10). Priemerný prepočítaný počet zamestnanov Spoločnosti k 30.6.2024 je 21,07 (za rok 2023 bol 20,92)

2. Informácie o významných účtovných metódach

Táto účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii (ďalej aj „IFRS“). Závierka je zostavená v eurách (ďalej aj „€“ alebo „EUR“) a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania účtovnej jednotky a na základe historických cien, okrem majetku a záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote. Účtovná závierka za predchádzajúce obdobie bola schválená Valným zhromaždením dňa 22. apríla 2024.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Vyžaduje tiež, aby manažment uskutočnil určité rozhodnutia v procese uplatňovania účtovných metód Spoločnosti. Oblasti, ktoré vyžadujú vyšší stupeň úsudku alebo vykazujú vyššiu mieru zložitosti alebo oblasti, kde sú predpoklady a odhady významné pre účtovnú závierku sú uvedené v bode č. 3 poznámok.

Predstavenstvo Spoločnosti môže akcionárom navrhnúť zmenu účtovnej závierky aj po jej schválení na valnom zhromaždení akcionárov. Avšak podľa § 16, odsekov 9 až 11 Zákona o účtovníctve, po zostavení a schválení účtovnej závierky nemožno otvárať uzavreté účtovné knihy. Ak sa zistí po schválení účtovnej závierky, že údaje za predchádzajúce účtovné obdobie nie sú porovnateľné, Zákon o účtovníctve povoľuje účtovnej jednotke ich opraviť v účtovnom období, keď tieto skutočnosti zistila.

Účtovné metódy uvedené nižšie boli uplatňované konzistentne vo všetkých obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke, ak nie je uvedené inak. Viď bod č. 4 poznámok.

Základné pojmy oceňovania. V závislosti od ich klasifikácie sú finančné nástroje vykázané v reálnej hodnote alebo v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery, tak ako je to popísané ďalej.

Stanovenie reálnej hodnoty. Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predať; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg). Ak nie je možné určiť reálnu hodnotu trhovou cenou, reálna hodnota sa určí kvalifikovaným odhadom. Pri použití odhadov sa zohľadnia aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatkovej doby splatnosti a meny, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Transakčné náklady sú náklady, ktoré by neboli vynaložené v prípade, že by nedošlo k transakcii. Transakčné náklady zahŕňujú poplatky a provízie zaplatené sprostredkovateľom (vrátane zamestnancov pracujúcich ako sprostredkovateľa), poradcom, maklérom a obchodníkom, poplatky regulačným orgánom a burzám cenných papierov, a dane a poplatky za prevod. Transakčné náklady nezahŕňujú zľavy alebo prirážky, náklady na financovanie, alebo interné správne náklady.

Umorovaná hodnota zistená metódou efektívnej úrokovej miery je hodnota predstavujúca sumu, v ktorej bol finančný nástroj zaúčtovaný v čase jeho obstarania mínus splátky istiny, plus časovo rozlíšené úroky a mínus prípadné opravné položky na zníženie hodnoty finančného majetku. Časovo rozlíšené úroky zahŕňajú časové rozlíšenie transakčných nákladov a rozdielu medzi cenou obstarania a nominálnou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery. Takto časovo rozlíšený úrok je súčasťou ocenenia finančných nástrojov v súvahe.

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu umorovanej hodnoty a stanovenia úrokových výnosov a nákladov za dané obdobie s cieľom dosiahnuť konštantnú úrokovú mieru (efektívnu úrokovú mieru). Efektívna úroková miera je taká, ktorá presne diskontuje odhadované budúce platby alebo príjmy počas doby trvania finančného nástroja prípadne doby kratšej na brutto účtovnú hodnotu finančného nástroja. Efektívna úroková miera diskontuje peňažné toky nástrojov s premenlivou úrokovou mierou do doby ďalšej zmeny úroku s výnimkou prémie alebo diskontu, ktoré odrážajú úverové riziko nad premenlivou úrokovou mierou špecifikovanou pre finančný nástroj, a s výnimkou ostatných premenných, ktoré sa nemenia spolu s trhovou úrokovou mierou. Tieto prémie alebo diskonty sa časovo rozlišujú počas celej očakávanej doby trvania finančného nástroja. Výpočet súčasnej hodnoty zahŕňa všetky poplatky medzi zmluvnými stranami zaplatené alebo prijaté, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej.

Počiatočné ocenenie finančných nástrojov. Spoločnosť finančný majetok a záväzky v čase ich vzniku alebo obstarania oceňuje ich reálnou hodnotou upravenou o transakčné náklady.

Peniaze a peňažné ekvivalenty. Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Spoločnosť peňažnú hotovosť a zostatky na bežných účtoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Krátkodobé pohľadávky voči bankám. Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady so zostatkovou splatnosťou do dvanásť mesiacov. Tieto vklady sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Pohľadávky voči dôchodkovým fondom. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom predstavujú nároky na úhradu poplatkov za správu dôchodkových fondov. Tieto pohľadávky sú ocenené umorovanou hodnotou metódou efektívnej úrokovej miery.

Ostatný majetok. Preddavky, ktoré predstavujú predplatené služby a ostatné dodávky a sú ocenené v cene obstarania, zníženej o prípadné opravné položky na riziká a straty.

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia. Správcovská spoločnosť zaradila cenné papiere vo svojom portfóliu do kategórie v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia (ďalej aj „FVOCI“) na základe testu, či peňažné toky predstavujú len platby istiny a úroku a obchodného modelu. Ide o cenné papiere vo vlastníctve Spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predať v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu.

Cenné papiere sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou zvýšenou o transakčné náklady na obstaranie cenného papiera. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnych hodnôt týchto dlhových cenných papierov sa účtujú cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia až do času jeho predaja alebo odúčtovania.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sú vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z dlhových cenných papierov v cudzej mene, ktoré sa vykazujú s vplyvom na hospodársky výsledok. V prípade, že je dlhopis predaný, kumulované zisky a straty pôvodne vykázané v ostatnom komplexnom výsledku hospodárenia sa preúčtujú do hospodárskeho výsledku ako zisk alebo strata z predaja. Úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný v hospodárskom výsledku v položke „Výnosové úroky“. Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu úrokových výnosov z dlhových cenných papierov pomocou konštantnej miery návratnosti na základe počiatočnej reálnej hodnoty plus transakčných nákladov súvisiacich s obstaraním a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Opravné položky k dlhovému finančnému majetku. Spoločnosť aplikuje model očakávaných úverových strát (ECL), ktoré sú výsledkom rôznych možností zlyhania finančného nástroja. Opravnú položku oceňuje v hodnote 12-mesačných očakávaných strát dovtedy, kým nie sú splnené požiadavky na vykázanie očakávaných strát počas celej životnosti finančného nástroja. Opravná položka sa odhaduje na základe pravdepodobnosti zlyhania protistrany.

Odúčtovanie finančného majetku. Spoločnosť odúčtuje finančný majetok v nasledujúcich prípadoch: (a) majetok alebo pohľadávka boli splatené alebo právo na príjem z tohto majetku vypršalo iným spôsobom, alebo (b) Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z finančného majetku alebo uzatvorila dohodu o prevode príjmov z daného majetku ihneď po obdržaní príjmu, ktorá spĺňa stanovené podmienky, pričom: (i) previedla v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva majetku alebo (ii) nepreviedla ani si neponechala v podstate všetky riziká a výhody vlastníctva ale neponechala si kontrolu. Kontrola zostane na strane Spoločnosti v prípade, že protistrana nie je prakticky schopná predať daný majetok ako celok nezávislej strane bez toho, aby predaj nepodliehal ďalším obmedzeniam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na Zmluvy o SDS, pričom tieto náklady predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov SDS. Priame obstarávacie náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Spoločnosť vypláca provízie za sprostredkovanie Zmlúv o SDS sprostredkovateľom SDS prostredníctvom zálohových platieb, t.j. zálohy za provízie sú vyplatené po zápise zmluvy do registra zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vedeného Sociálnou poisťovňou. Nárok na províziu vzniká sprostredkovateľovi po pripísaní prvého príspevku. Vyplatené provízie sú vykázané ako časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o SDS), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie Zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne pre všetky zmluvy. Doba odpisovania začína plynúť dátumom pripísania prvého príspevku (alebo dátumom vzniku provízneho nároku, ak je neskorší) a končí dosiahnutím veku klienta 62 rokov. Zostávajúca doba odpisovania je skrátená o 20% z dôvodu zahrnutia neistoty spojenej s možným odlivom klientov z II. Dôchodkového piliera v strednodobom a dlhodobom časovom horizonte v dôsledku legislatívnych zmien do amortizačnej schémy platných od roku 2018. Priemerný vek klienta v roku 2024 bol 42,1 rokov (2023 bol 42,1 roka), priemerná zostávajúca (nediskontovaná) doba bola 16,2 roka (2023: 16,1 rokov).

Vzhľadom na skúsenosti so správaním sa kmeňa sporiteľov starobného dôchodkového sporenia dokáže Spoločnosť spoľahlivo vyselektovať vo svojom informačnom systéme množinu zmlúv, u ktorých sa dá predpokladať, že budú pre Spoločnosť stratové. Z tohto dôvodu Spoločnosť pre takéto zmluvy vykonáva trvalý odpis zostatkovej hodnoty časovo rozlíšeného nákladu na obstaranie zmluvy. Zostatková hodnota už raz odpísaná, nebude aktivovaná späť, ak aj klient neskôr začne platiť príspevky.

Spoločnosť vykonáva čiastočný trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pre zmluvy, u ktorých je vynaložená provízia za dojednanie zmluvy o SDS vyššia ako tzv. návratná provízia.

Ide o uplatnenie princípu, že náklady spojené s obstaraním majú byť pokryté príslušným druhom výnosov, v tomto prípade odplatom za vedenie účtu. Návrtná provízia sa počíta ako diskontovaná suma odplaty za vedenie účtu, ktorú spoločnosť získala počas celého doterajšieho trvania zmluvy o SDS plus projektovaná výška tejto odplaty za budúce roky až do predpokladaného konca trvania zmluvy (62 rokov veku klienta). Ak je návratná (diskontovaná) suma provízie vyššia ako vynaložená provízia, odpis sa nevykoná. Ak je nižšia, vykoná sa trvalý odpis zostatkovej hodnoty časového rozlíšenia pomerovo prislúchajúci k rozdielu vynaloženej provízie a návratnej provízie. V dôsledku legislatívnej zmeny bola s účinnosťou od 1.1.2023 odplata za vedenie účtu zrušená, pre projekciu od 1.1.2023 sa používa prepočítaná výška odplaty vyčlenená z odplaty za správu dôchodkového fondu v sume zodpovedajúcej legislatíve platnej do 31.12.2022.

Pri úmrtí, výstupe klienta z druhého piliera alebo prestupe klienta do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti (ďalej ako „DSS“) sú obstarávacie náklady prislúchajúce k danej zmluve umorené okamžite.

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje riadna účtovná závierka, testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv testom na zníženie hodnoty. Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. Test návratnosti, pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že odhadované budúce príjmy sú nižšie ako neumorená časť obstarávacích nákladov, vo výške rozdielu je ako náklad zaúčtované zníženie hodnoty, ktoré je každoročne prehodnocované.

Softvér a iný nehmotný majetok. Softvér a iný nehmotný majetok sa vykazuje v cene obstarania, zníženej o oprávky a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 5 až 8 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny tohto nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie. Doba používania je prehodnocovaná každý rok. Reziiduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje je predpokladaná v nulovej výške.

Spoločnosť plánuje v najbližších rokoch postupne nahrádzať jednotlivé komponenty svojho IT systému skupinovými riešeniami. Plánovaný horizont je závislý od viacerých parametrov, najmä od existencie skupinového riešenia, technickej aktuálnosti súčasného riešenia aplikácií a finančných a kapacitných možností Spoločnosti.

Dlhodobý hmotný majetok (pozemky, budovy a zariadenia). Pozemky, budovy a zariadenia (dlhodobý hmotný majetok) sa vykazujú v cene obstarania zníženej o oprávky a odpisujú sa rovnomerne počas nasledovnej odhadovanej doby použiteľnosti:

	Počet rokov
Budovy, stavby a ich súčasti	20
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 6
Inventár	6 – 12
Ostatný majetok	4 – 6

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

Reziiduálna hodnota do výšky ktorej sa majetok odpisuje, ak nie je nevýznamná, a doba používania sú prehodnocované každý rok.

Právo užívať aktíva. Účtovná jednotka si prenajíma kancelárie, parkovacie miesto a osobný automobil. Účtovná jednotka ako podnájomca oceňuje aktívum s právom na užívanie k dátumu začiatku obstarávacou cenou. Po dátume začiatku sa oceňuje aktívum s právom na užívanie uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou, zníženou o odpisy a straty zo zníženia hodnoty aktíva a upravenou o precenenie lízingového záväzku. Leasingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby pre daný leasing, ak je možné ju určiť. Po dátume začiatku sa leasingový záväzok oceňuje tak, že jeho hodnota sa zvyšuje o úrok a znižuje o zaplatené splátky. V prípade zmeny zmluvy sa aktívum s právom na užívanie aj záväzok precení.

Závazky. Krátkodobé záväzky sa účtujú v nominálnej hodnote. Záväzky voči zamestnancom predstavujú záväzky z osobných nákladov a súvisiacich príspevkov na sociálne a dôchodkové poistenie. Záväzky voči zamestnancom sú ocenené v ich splatnej nominálnej hodnote.

Dohadné účty pasívne predstavujú záväzky voči dodávateľom tovarov a služieb a sú uvedené v umorovanej hodnote zistenej metódou efektívnej úrokovej miery. Sú zachytené v momente, keď protistrana splnila svoj zmluvný záväzok.

Rezervy. Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasnú zmluvnú alebo mimozmluvnú povinnosť, ktorá je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Suma, ktorá je vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, ktorý bude nutný na vyrovnanie súčasnej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty. V prípade dlhodobého záväzku sa výška rezervy stanovuje použitím diskontovaných peňažných tokov nutných na vyrovnanie súčasnej povinnosti.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých vynaložených zdrojov na vyrovnanie rezervy očakáva od tretej strany, náhrada sa vykáže ako aktívum len vtedy, ak je takmer isté, že náhrada bude obdržaná a jej výšku možno spoľahlivo stanoviť.

Zdaňovanie. Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Splatná daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky alebo záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky z umoriteľných daňových strát a z iných dočasných rozdielov sa vykazujú len vtedy, ak je pravdepodobné, že Spoločnosť bude schopná realizovať tieto odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje s vplyvom na výsledok hospodárenia, okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do ostatného komplexného výsledku hospodárenia. Vtedy sa aj odložená daň účtuje do ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad.

Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka. Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

Transakcie v cudzej mene. Monetárny majetok a záväzky v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na euro kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky, a účtujú sa s vplyvom na výsledok hospodárenia.

Účtovanie výnosov. Výnosy Spoločnosti tvorí odplata za správu dôchodkových fondov, na ktorú má Spoločnosť nárok v zmysle § 63 Zákona o SDS.

Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená pre rok 2024 ako 0,425 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a účtuje sa v účtovnom období, keď na odmenu vznikol nárok.

Od 1.1.2023 je účinná novela zákona o SDS, ktorá mení prístup ku garanciam v garantovanom fonde. Novelou sa zaviedol individuálny prístup ku garanciam, garancia sa vyhodnocuje individuálne pre každého sporiteľa. Individuálna garancia je suma, pod ktorú nesmie klesnúť aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok z druhého piliera a je vypočítaná ako suma, o ktorú je aktuálna hodnota majetku sporiteľa v čase žiadosti o dôchodok nižšia ako suma všetkých jeho povinných príspevkov.

Vzájomné započítavanie finančného majetku a záväzkov. Finančný majetok a finančné záväzky sa vykazujú netto v súvahe len vtedy, ak existuje právna vymožitelnosť vzájomného započítania a je pravdepodobné, že vyrovnanie transakcie sa tiež uskutoční netto, prípadne zrealizovanie majetku a vyrovnanie záväzku sa realizuje súčasne.

Základné imanie a fondy zo zisku. Kmeňové akcie sa klasifikujú ako základné imanie. Vedľajšie náklady, ktoré sa priamo vzťahujú na emisiu nových akcií, sa po odpočítaní dane z príjmov vykazujú vo vlastnom imaní ako zníženie príjmov z emisie akcií. V zmysle stanov Spoločnosť vytvára zákonný rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa najmenej o 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania.

Valné zhromaždenie môže rozhodnúť o vytvorení ďalších fondov a určiť spôsob ich tvorby, doplnenia a použitia.

3. Kritické účtovné odhady a úsudok pri aplikovaní postupov účtovania

Zostavenie účtovnej závierky vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného roka, vyказuje sa v roku, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného roka aj budúcich rokov, vyказuje sa v bežnom roku a v budúcich obdobiach.

GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. Majetok fondu je v zmysle zákona o 43/2004 Z.z. O starobnom dôchodkovom sporení majetkom sporiteľov. Spoločnosť nepovažuje GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond pre účely účtovných štandardov za svoju dcérsku účtovnú jednotku. Od januára 2023 bol zavedený mechanizmus individuálnych garancií, ktorý je popísaný v bode č. 2 poznámok.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje zhodnotenie prostriedkov v strednodobom horizonte, a to 3 až 7 rokov. Z tohto dôvodu bolo ocenenie týchto záruk odhadnuté ako nevýznamné.

Posúdenie povinnosti konsolidácie. V súlade s účtovnými štandardmi Spoločnosť musí formálne pravidelne prehodnocovať situáciu a svoje posúdenie, že nejde o dcérsku účtovnú jednotku. Celkové aktíva tohto fondu sú k 30.6.2024 v hodnote 1 906 274 tisíc EUR (2023: 2 204 173 tisíc EUR). Spoločnosť nezahŕňa fond GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond do konsolidácie, nakoľko majetok fondu Spoločnosť spravuje, majetok fondu patrí sporiteľom v dôchodkovom fonde GARANT dlhopisový garantovaný dôchodkový fond.

Vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a pasív. Vedenie Spoločnosti je názoru, že Spoločnosť nemá jasne identifikovateľný obchodný cyklus. Vedenie sa preto rozhodlo, že prezentácia aktív a záväzkov na súvahe spolu s údajmi o ich likvidite v bode č. 27 poznámok poskytuje presnejšie a spoľahlivejšie údaje ako vykazovanie krátkodobých a dlhodobých aktív a záväzkov.

Vykazovanie časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv so zákazníkmi vo výkaze peňažných tokov. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady predstavujú náklady súvisiace s bežnou prevádzkovou činnosťou spoločnosti, a preto sú aj v rámci výkazu peňažných tokov uvádzané ako súčasť bežnej prevádzkovej činnosti spoločnosti.

V priebehu prvého polroka 2024 inflácia postupne klesala z vysokej historickej úrovne na oveľa priaznivejšiu úroveň, čo umožnilo ECB v júni znížiť prvýkrát po piatich rokoch svoju kľúčovú úrokovú sadzbu. Výnosy z dlhopisov sa stabilizovali na mierne vyššej úrovni ako na začiatku roka, takže ich ceny adekvátne klesali.

4. Nové účtovné štandardy, ktoré nadobudli účinnosť

Nasledovné novelizované štandardy a interpretácie nadobudli účinnosť pre Spoločnosť od 1. januára 2024, avšak na Spoločnosť nemali významný vplyv:

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý povoľoval účtovným jednotkám účtovať o poistných zmluvách podľa existujúcich účtovných zásad a metód. Pre investorov bolo preto ťažké porovnávať a posudzovať rozdiely vo finančnom hospodárení inak podobných poisťovní. IFRS 17 je samostatný, na princípoch založený, štandard pre účtovanie všetkých typov poistných zmlúv, vrátane zmlúv o zaistení, ktoré poisťovňa má. Vyžaduje, aby sa skupiny poistných zmlúv vykazovali a oceňovali: (i) v súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (peňažných tokov z plnení), ktorá zohľadňuje existujúce riziká, a ktorá využíva všetky dostupné informácie o peňažných tokoch z plnení, ktoré vychádzajú z podložených trhových informácií; zvýšenej (ak táto hodnota predstavuje záväzok) alebo zníženej (ak táto hodnota predstavuje aktívum) (ii) o čiastku predstavujúcu nezaslúžený zisk pre danú skupinu poistných zmlúv (zmluvná marža za poskytovanú službu). Poisťovne budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas obdobia poskytovania poistného krytia a ako sa krytie rizika postupne znižuje. Ak je skupina poistných zmlúv stratová alebo sa takou stane, účtovná jednotka vykáže stratu okamžite. Spoločnosť neúčtuje o poistných zmluvách, neaplikovala štandard.

Novela IFRS 17 a IFRS 4 (vydaná 25. júna 2020 **a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr**). Novela obsahuje vysvetlenia, ktoré majú uľahčiť implementáciu IFRS 17 a zjednodušiť niektoré požiadavky štandardu ako i samotný prechod. Novela sa týka ôsmich oblastí IFRS 17, pričom jej účelom nie je zmeniť základné princípy štandardu. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Možnosť pre poisťovateľov pri aplikácii IFRS 17 – Novela IFRS 17 (vydaná 9. decembra 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Úprava podmienok prechodu na IFRS 17 poskytuje poisťovateľom možnosť zameranú na zlepšenie užitočnosti informácií pre investorov pri prvotnej aplikácii IFRS 17. Novela sa týka iba prechodu poisťovateľov na IFRS 17 a neovplyvňuje žiadne ďalšie požiadavky tohto štandardu. Prechodné ustanovenia v IFRS 17 a IFRS 9 sa uplatňujú k rôznym dátumom a budú mať za následok nasledovné jednorazové rozdiely v klasifikácii pre informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 17: účtovný nesúlad medzi záväzkami z poistných zmlúv, ktoré sú oceňované v súčasnej hodnote a súvisiacimi finančnými aktívami, oceňovanými v amortizovanej hodnote; a ak sa účtovná jednotka rozhodne zmeniť informácie v porovnávacom období pri prvotnej aplikácii IFRS 9, rozdiely v klasifikácii medzi finančnými aktívami, ktoré boli odúčtované v porovnávacom období (na ktoré sa nebude vzťahovať IFRS 9) a inými finančnými aktívami (na ktoré sa bude vzťahovať IFRS 9). Novela pomôže poisťovníam odstrániť tieto dočasné účtovné nesúlad, keďže budú mať možnosť zmeniť klasifikáciu finančných aktív v porovnávacom období, a tým zlepši užitočnosť informácií v porovnávacom období pre investorov. Pri prvotnej aplikácii IFRS 17 budú mať účtovné jednotky možnosť zverejniť informácie ohľadom finančných aktív v porovnávacom období použitím klasifikačného prekrytia v prípade, že účtovná jednotka na tieto aktíva neaplikovala retrospektívnu zmenu IFRS 9 údajov za minulé obdobie. Možnosť pri prechode na IFRS 17 bude k dispozícii pre každý finančný nástroj samostatne; umožní účtovnej jednotke zverejniť informácie v porovnávacom období tak, ako keby sa na dané finančné aktíva uplatnili požiadavky na klasifikáciu a oceňovanie podľa IFRS 9, ale nevyžaduje od účtovnej jednotky, aby uplatnila požiadavky na zníženie hodnoty podľa IFRS 9; a vyžaduje, aby účtovná jednotka, ktorá aplikuje klasifikačné prekrytie na finančné aktívum, použila na stanovenie očakávanej klasifikácie finančného aktíva podľa IFRS 9 primerané a preukázateľné informácie dostupné k dátumu prvotnej aplikácie IFRS 9. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia len podstatných informácií o ich účtovných zásadách a metódach namiesto zverejnenia významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných informácií o účtovných zásadách a metódach. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že informácia o účtovnej zásade či metóde je podstatná ak bez jej uvedenia by používatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady informácií o účtovných zásadách a metódach, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné informácie o účtovných zásadách a metódach nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných informácií o účtovných zásadách a metódach. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. Spoločnosť pripravila účtovnú závierku so zreteľom na tento štandard.

Novela IAS 8 - **Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).** Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Spoločnosť pripravila účtovnú závierku so zreteľom na tento štandard.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností majú účtovné jednotky výnimku z vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa súčasne vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (vydaná 23. mája 2023). V máji 2023 vydala IASB limitovanú novelu IAS 12, Dane z príjmov. Táto novela reagovala na nadchádzajúcu implementáciu Modelových pravidiel druhého piliera, ktoré vydala Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) v dôsledku medzinárodnej daňovej reformy. Novela poskytuje dočasnú výnimku z účtovania a zverejňovania odloženej dane, vyplývajúcej z platného alebo takmer uzákoneného daňového predpisu, ktorý implementuje Modelové pravidlá druhého piliera. V súlade s IASB dátumom účinnosti môžu účtovné jednotky uplatniť výnimku okamžite. Nové požiadavky na zverejnenie sa vyžadujú pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

5. Nové účtovné štandardy, ktoré neboli predčasne aplikované

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

Novela IFRS 16 Líziny: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a **31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr**). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. Spoločnosť posúdila dopad tejto novely na svoju účtovnú závierku a vyhodnotila ho ako nevýznamný.

6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty v bankách splatné na požiadanie a pokladničné hodnoty. K zostatkom účtov nebolo potrebné tvoriť opravnú položku. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Bežné účty v banke s ratingom A3 podľa Moody's	1 650	309
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	1 650	309

Správcovská spoločnosť má zriadené bankové účty vedené v EUR u svojho depozitára – Tatra banka, a.s.

7. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Krátkodobé pohľadávky voči bankám predstavujú vklady v bankách s pôvodnou splatnosťou do 12 mesiacov. Analýza podľa úverových ratingov je nasledovná:

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Vklady v banke s ratingom A3 podľa Moody's	2 815	18 360
Opravná položka podľa modelu očakávaných strát	(1)	(9)
Krátkodobé pohľadávky voči bankám celkom	2 814	18 351

Správcovská spoločnosť má termínované vklady uložené u depozitára – Tatra banka, a.s.

8. Pohľadávky voči dôchodkovým fondom

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Pohľadávky z odplát za správu	1 176	1 471
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom celkom	1 176	1 471

Pohľadávky Spoločnosti voči fondom sú uhrádzané do 1 týždňa po ukončení mesiaca.

Spoločnosť má pohľadávky voči svojim fondom. Pohľadávky nemajú pridelený úverový rating, avšak riziko nesplatenia je minimálne.

9. Poskytnuté preddavky a ostatný majetok

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Poskytnuté preddavky sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia	1 082	1 171
Náklady budúcich období	-	27
Ostatné poskytnuté preddavky	15	15
Ostatný majetok	39	29
Poskytnuté preddavky a ostatný majetok celkom	1 136	1 242

10. Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia

Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok hospodárenia predstavuje slovenské štátne dlhopisy. Rating Slovenskej republiky podľa Fitch je A-. Spoločnosť k portfóliu týchto dlhopisov vytvorila opravnú položku vo výške 5 tisíc EUR na základe modelu „12-mesačných očakávaných strát“.

11. Pohyby v opravných položkách k finančnému majetku

V tisícoch EUR	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	Dlhopisy (bod č. 10 poznámok)	Spolu
Stav opravných položiek k 1. januáru 2023	1	8	9
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	15	-	15
Predaj finančného majetku	(7)	(3)	(10)
Stav opravných položiek k 31. decembru 2023	9	5	14
Tvorba opravných položiek zaúčtovaná do hospodárskeho výsledku v čase obstarania alebo vzniku finančného aktíva	25	-	25
Predaj finančného majetku	(33)	-	(33)
Konečný stav opravných položiek k 30. júnu 2024	1	5	6

12. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv so zákazníkmi

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú zostatkovú hodnotu aktivovaných provízií sprostredkovateľov a organizátorov siete sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

V tisícoch EUR	30.6.2024	31.12.2023
Účtovná hodnota brutto na začiatku účtovného obdobia	12 830	12 855
Opravné položky	(594)	(453)
Účtovná hodnota netto na začiatku účtovného obdobia	12 236	12 402
Prírastky za obdobie	853	1 909
Amortizácia za obdobie	(905)	(1 737)
Trvalý odpis za obdobie*	-	(197)
(Zvýšenie) / zníženie opravných položiek*	40	(141)
Účtovná hodnota brutto na konci účtovného obdobia	12 778	12 830
Opravné položky	(554)	(594)
Účtovná hodnota netto na konci účtovného obdobia	12 224	12 236

*Informácie k opravným položkám a trvalému odpisu sú uvedené v bode č. 2 poznámok.

Pre účely testu na zníženie hodnoty boli vytvorené segmenty podľa pásma koeficientu pasivity klienta (pásma po každých desiatich percentách) v kombinácii s dvoma pásmami zostatku na osobnom dôchodkovom účte klienta (do a od 3 300 EUR). Koeficient pasivity vyjadruje podiel počtu mesiacov, za ktoré klient nezaplatil príspevok v posledných 36 mesiacoch deleno 36. Zmluvy, u ktorých je nahlásený prestup do inej DSS alebo úmrtie tvoria samostatný segment a zníženie hodnoty je v maximálnej výške. Samostatný segment tvoria aj zmluvy mladšie ako 36 mesiacov.

13. Software a iný nehmotný majetok

V tisícoch EUR	Software	Ostatný nehmotný majetok	Obstaranie nehmotného majetku	Celkom
<i>K 1. januáru 2023</i>				
Obstarávacia cena	7 136	223	173	7 532
Oprávky a opravné položky	(4 637)	(164)	-	(4 801)
Účtovná zostatková cena	2 499	59	173	2 731
Prírastky	-	-	543	543
Presuny	535	-	(535)	-
Odpisy	(1 219)	(3)	-	(1 222)
Úbytky	(101)	(56)	-	(157)
<i>K 31. decembru 2023</i>				
Obstarávacia cena	7 210	-	181	7 391
Oprávky a opravné položky	(5 496)	-	-	(5 496)
Účtovná zostatková cena	1 714	-	181	1 895
Prírastky	-	-	-	-
Presuny	8	-	(8)	-
Odpisy	(506)	-	-	(506)
Úbytky	-	-	(9)	(9)
<i>K 30. júnu 2024</i>				
Obstarávacia cena	7 218	-	164	7 382
Oprávky a opravné položky	(6 002)	-	-	(6 002)
Účtovná zostatková cena	1 216	-	164	1 380

14. Pozemky, budovy a zariadenia

V tisícoch EUR	Inventár	Stroje, prístroje a zariadenia	Ostatné	Obstaranie hmotného majetku	Celkom
<i>K 1. januáru 2023</i>					
Obstarávacia cena	3	60	39	-	102
Oprávky a opravné položky	(3)	(53)	(39)	-	(95)
Účtovná zostatková cena	-	7	-	-	7
Odpisy	-	(1)	-	-	(1)
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	(6)	-	-	(6)
<i>K 31. decembru 2023</i>					
Obstarávacia cena	3	1	-	-	4
Oprávky a opravné položky	(3)	(1)	-	-	(4)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-	-
Odpisy	-	-	-	-	-
Úbytky v netto účtovnej hodnote	-	-	-	-	-
<i>K 30. júnu 2024</i>					
Obstarávacia cena	3	1	-	-	4
Oprávky a opravné položky	(3)	(1)	-	-	(4)
Účtovná zostatková cena	-	-	-	-	-

Spoločnosť mala k 30. júnu 2024 poistený hmotný majetok do výšky 4 tisíc EUR (2023: 4 tisíc EUR).

15. Právo užívať aktíva

V tisícoch EUR	Kancelárske priestory	Dopravné prostriedky	Obstaranie práva užívať aktíva	Celkom
<i>K 1. januáru 2023</i>				
Obstarávacia cena	199	-	-	199
Oprávky a opravné položky	(5)	-	-	(5)
Účtovná zostatková cena	194	-	-	194
Prírastky	-	-	60	60
Presuny	39	21	(60)	-
Odpisy	(24)	(5)	-	(29)
<i>K 31. decembru 2023</i>				
Obstarávacia cena	238	21	-	259
Oprávky a opravné položky	(29)	(5)	-	(34)
Účtovná zostatková cena	209	16	-	225
Prírastky	-	-	6	6
Presuny	6	-	(6)	-
Odpisy	(12)	(2)	-	(14)
<i>K 30. júnu 2024</i>				
Obstarávacia cena	244	21	-	265
Oprávky a opravné položky	(41)	(7)	-	(48)
Účtovná zostatková cena	203	14	-	217

Spoločnosť si v roku 2022 prenajala kancelárske priestory na dlhodobý podnájom (10 rokov).

16. Zamestnanecké požitky

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Závazky voči zamestnancom	155	186
Rezerva na nevyčerpané dovolenky	31	71
Sociálny fond	41	16
Ostatné záväzky zo zamestnaneckých požitkov	35	42
Zamestnanecké požitky celkom	262	315

17. Ostatné záväzky

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Závazky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	519	563
Daň zo závislej činnosti	8	11
Ostatné daňové záväzky	4	8
Závazky z garancií voči sporiteľom	6	12
Závazky z leasingu	224	231
Ostatné záväzky celkom	761	825

Závazky voči akcionárovi

V tisícoch EUR	30. jún 2024	31. december 2023
Závazok zo zníženia základného imania (viď bod č. 18 poznámok)	-	10 297
Závazok zo zníženia rezervného fondu (viď bod č. 19 poznámok)	-	2 059
Závazky voči akcionárovi celkom	-	12 356

V ostatných daňových záväzkoch vykazuje Spoločnosť záväzky z dane z motorových vozidiel, dane z pridanej hodnoty a zrážkovej dane z licencií.

18. Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra bolo v plnej výške splatené, a pozostáva zo 112 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 240 000 EUR (celková výška základného imania je 26 880 tisíc EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Allianz - Slovenská poisťovňa a. s., Příbina 19, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach. S akciami sú bez obmedzenia spojené všetky práva akcionára vyplývajúce z Obchodného zákonníka. Akcionári sa podieľajú na zisku a na hlasovaní na valnom zhromaždení podľa pomeru menovitej hodnoty ich akcií k menovitej hodnote všetkých akcií. Rozdelenie zisku za rok 2023 bolo schválené riadnym Valným zhromaždením Spoločnosti konaným dňa 22. apríla 2024. Dividenda na jednu akciu predstavovala 62 481 EUR (2023: 57 894 EUR na akciu).

Dňa 20.11.2023 jediný akcionár spoločnosti rozhodol o znížení základného imania s účinnosťou od 1.1.2024. Spoločnosť podnikla všetky potrebné kroky k zníženiu základného imania už počas roka 2023. Znížené základné imanie bolo k 1.1.2024 zapísané do Obchodného registra. Zníženie základného imania bolo vyplatené v plnej výške akcionárovi Spoločnosti.

19. Zákonný rezervný fond

V zmysle stanov spoločnosť vytvára zákonny rezervný fond, ktorý ročne dopĺňa o najmenej 10 % z čistého zisku vyčísleného v riadnej účtovnej závierke, až do dosiahnutia výšky najmenej 20 % základného imania. Tento fond slúži na krytie strát.

Rozhodnutím jediného akcionára o znížení základného imania zo dňa 20.11.2023 došlo aj k zníženiu zákonného rezervného fondu. Rezervný fond zostane vo výške 20 % základného imania. Zníženie zákonného rezervného fondu bolo vyplatené v plnej výške akcionárovi Spoločnosti.

20. Dane z príjmu

Náklad na daň z príjmu predstavuje:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Splatná daň z príjmov právnických osôb a zrážková daň z úrokov	(1 080)	(889)
Zmena v odloženej dani z príjmov	(62)	(7)
Osobitný odvod	(187)	-
Náklad na daň z príjmov	(1 329)	(896)

21. Výnosy z poplatkov z fondov v správe

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Výnosy z poplatkov z fondov v správe súvisiace s:		
- odplatou za správu dôchodkových fondov	8 607	7 830
Výnosy z poplatkov z fondov v správe celkom	8 607	7 830

22. Mzdové náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Hrubé mzdy a odmeny	(533)	(514)
Príspevky zamestnávateľa do dôchodkových fondov so stanovenou výškou príspevku (I., II. a III. pilier)	(184)	(172)
Ostatné sociálne odvody	(13)	(11)
Mzdové náklady celkom	(730)	(697)

23. Ostatné administratívne náklady

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Dane a poplatky	(107)	(127)
Štatutárny audit	(28)	-
Krátkodobý prenájom priestorov	(10)	(24)
Outsourcing	(210)	(275)
Kancelárske potreby	(2)	(3)
Tlačivá a formuláre	-	(1)
Právne služby	(5)	(10)
Telekomunikácie a elektronické zdroje informácií	(54)	(52)
Poštovné	(73)	(98)
Opravy a udržiavanie majetku	-	-
Služby IT	(475)	(441)
Ostatné prevádzkové náklady	(13)	(25)
Náklady na marketing	(32)	(42)
Poistenie majetku	(3)	(5)
Neuplatnená DPH na vstupe	(62)	(87)
Ostatné administratívne náklady celkom	(1 074)	(1 190)

Auditor neposkytol Spoločnosti v bežnom účtovnom období okrem štatutárneho auditu žiadne iné služby.

24. Individuálna garancia

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	1.1.-30.6.2023
Individuálna garancia	(72)	(161)
Individuálna garancia celkom	(72)	(161)

Individuálna garancia je bližšie popísaná v bode č. 2 poznámok. Výšku individuálnej garancie Spoločnosť pokrýva z bežných prevádzkových výnosov.

25. Zverejnenie reálnej hodnoty

Spoločnosť analyzuje finančné nástroje podľa nasledovnej hierarchie reálnych hodnôt: (a) úroveň 1, ktorá predstavuje kótované trhové ceny (neupravené) na aktívnom trhu pre identický nástroj; (b) úroveň 2, ktorá predstavuje oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch buď priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien) a (c) úroveň 3, ktorá predstavuje oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu. Vedenie Spoločnosti uplatňuje svoj úsudok pri kategorizovaní finančných nástrojov podľa tejto hierarchie. Ak ocenenie reálnou hodnotou používa trhový vstupný parameter, ktorý si vyžaduje významnú úpravu, ide o úroveň 3 ocenenia. Významnosť vstupného parametra sa posudzuje voči oceneniu reálnou hodnotou daného nástroja ako celku.

(a) Pravidelné ocenenie reálnou hodnotou

Pravidelné ocenenia reálnou hodnotou sú tie, ktoré účtovné štandardy vyžadujú alebo povoľujú pre účely zostavenia súvahy. Nižšie uvádzame ich analýzu podľa úrovne v hierarchii reálnych hodnôt:

V tisícoch EUR	30. jún 2024				31. december 2023			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Štátne dlhopisy v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	14 776	-	14 776	-	14 964	-	14 964
Finančný majetok v reálnej hodnote celkom	-	14 776	-	14 776	-	14 964	-	14 964

Pri dlhopisoch kde nebol dostupný trhový kurz, bola pre výpočet ich reálnej hodnoty použitá metóda diskontovaného cash flow. Príslušná diskontná sadzba pre výpočet diskontovaného cash flow pre štátne dlhopisy bola stanovená metódou lineárnej aproximácie príslušných úrokových sadzieb z výnosovej krivky pre štátne dlhopisy zverejňovanej spoločnosťou Bloomberg.

(b) Finančné aktíva a záväzky, ktoré nie sú ocenené reálnou hodnotou.

Účtovná hodnota týchto finančných aktív a záväzkov, termínovaných vkladov v bankách a zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov je približne rovná ich reálnej hodnote (Úroveň 2).

26. Finančné nástroje podľa kategórie ich ocenenia

K 30. júnu 2024 sa na účely ocenenia podľa IFRS 9 "Finančné nástroje" klasifikujú finančné aktíva do týchto kategórií: a) finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok; b) dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok; c) majetkové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný zisk a d) finančný majetok v umorovanej hodnote. Finančné aktíva v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok majú dve podkategórie: i) aktíva klasifikované ako také pri prvotnom vykázaní alebo následne a ii) aktíva povinne účtované v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok. Dlhové nástroje v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok sú uvedené v bode č. 10 poznámok. Ostatné finančné aktíva Spoločnosti sú klasifikované ako ocenené umorovanou hodnotou. Všetky finančné záväzky Spoločnosti boli k 30. júnu 2024 klasifikované ako ocenené v umorovanej hodnote.

27. Riadenie kapitálu

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným Zákonom o SDS a Opatrením NBS č. 441/2015 Z.z. Vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových nákladov za predchádzajúci rok a pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov k hodnote majetku v spravovaných dôchodkových fondoch nie je nižší ako 0,5%. Na základe informácií poskytovaných interne vedeniu, Spoločnosť k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023, spĺňala tieto externe uložené požiadavky na kapitálovú primeranosť, pričom výška likvidného majetku predstavovala 19 239 tisíc EUR (31. december 2023: 33 628 tisíc EUR) a vlastné zdroje predstavovali 35 263 tisíc EUR (31. december 2023: 37 477 tisíc EUR).

28. Riadenie finančného rizika

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká, pričom vypracovala postupy a spôsoby na meranie týchto rizík.

Úverové riziko. Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevidovala pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Svoj majetok zhodnocovala formou depozitných operácií u svojho depozitára, ktorým je banka, a kúpou štátnych dlhopisov Slovenskej republiky. Podstúpené riziká vzhľadom na priemernú splatnosť a dĺžku jednotlivých finančných operácií Spoločnosť hodnotí ako akceptovateľné napriek významnej koncentrácii úverového rizika voči protistranám.

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči jednej slovenskej banke, ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 Zákona o SDS. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

Úrokové riziko. Na základe realizovaných operácií bola z pohľadu trhových rizík Spoločnosť vystavená riziku zmeny úrokových mier. Spoločnosť realizovala investície výlučne do slovenských štátnych dlhopisov denominovaných v EUR. Voľné finančné prostriedky ukladala tiež využitím depozitných operácií na slovenskom medzibankovom trhu. Vážená dĺžka portfólia k 30.6.2024 dosiahla 3,54 rokov (2023: 2,24 rokov). Spoločnosť nevyužívala nástroje na obmedzenie rizika zmeny úrokových mier.

Spoločnosť kvantifikuje úrokové riziko na mesačnej báze prostredníctvom analýzy citlivosti (dĺžky, convexity, posun výnosovej krivky). Na sledovanie citlivosti majetku na zmeny úrokových mier Spoločnosť sleduje dĺžku a posun výnosovej krivky o jeden bazický bod (ďalej „BPV“).

Vzhľadom na investičnú politiku Spoločnosti bola citlivosť majetku na zmenu úrokových mier veľmi nízka. Z pohľadu úrokového rizika bola v hlavnej miere vystavená riziku zmeny 2-ročnej úrokovej sadzby.

Menové riziko. Menové riziko je riziko zmien hodnôt monetárneho finančného nástroja z dôvodu zmien výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má všetok majetok aj záväzky denominované v EUR. Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Údaje o riziku likvidity. Každá operácia súvisiaca s pohybom vlastných zdrojov Spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby Spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. V nasledujúcich tabuľkách sa uvádza analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti podľa príslušnej zostatkovej doby do zmluvnej splatnosti odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Tabuľka predstavuje nediskontované peňažné toky pre záväzky, pričom aktíva sú analyzované podľa účtovných hodnôt v súvahe, ktoré predstavujú diskontované hodnoty. Tabuľka uvádza len finančné nástroje, na ktoré sa vzťahuje štandard IFRS 7, *Finančné nástroje: zverejnenia*.

Analýza likvidity za finančné nástroje k 30. júnu 2024:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 650	-	-	-	-	1 650
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	-	2 814	-	-	-	2 814
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 176	-	-	-	-	1 176
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	-	-	77	12 963	1 736	14 776
Majetok spolu - finančné nástroje	2 826	2 814	77	12 963	1 736	20 416
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	519	-	-	-	-	519
Záväzok voči akcionárovi	-	-	-	-	-	-
Záväzky spolu - finančné nástroje	519	-	-	-	-	519
Rozdiel k 30. júnu 2024	2 307	2 814	77	12 963	1 736	19 897

Analýza likvidity finančných nástrojov k 31. decembru 2023:

V tisícoch EUR	Na požiadanie a do 1 mesiaca	1 až 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1 až 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Spolu
Finančný majetok						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	309	-	-	-	-	309
Krátkodobé pohľadávky voči bankám	18 351	-	-	-	-	18 351
Pohľadávky voči dôchodkovým fondom	1 471	-	-	-	-	1 471
Finančný majetok v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok	104	-	61	7 778	7 021	14 964
Majetok spolu - finančné nástroje	20 235	-	61	7 778	7 021	35 095
Finančné záväzky						
Záväzky voči dodávateľom, vrátane nevyfakturovaných dodávok	563	-	-	-	-	563
Záväzok voči akcionárovi	2 059	-	10 297	-	-	12 356
Záväzky spolu - finančné nástroje	2 622	-	10 297	-	-	12 919
Rozdiel k 31. decembru 2022	17 613	-	(10 236)	7 778	7 021	22 176

29. Nepeňažné náklady a výnosy

Pre účely výkazu peňažných tokov nepeňažné náklady a výnosy predstavujú:

V tisícoch EUR	1.1.-30.6.2024	2023
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	-	1
Odpisy softvéru a iného nehmotného majetku	506	1 222
Vyradenie nevyužívaných častí SW	-	(355)
Amortizácia DAC a ostatného nehmotného majetku	905	1 934
Zrušenie alebo (zníženie) straty zo zníženia hodnoty DAC	(40)	141
Úrokové výnosy	(284)	(324)
(Zisky) / straty z predaja pozemkov, budov a zariadenia	-	(73)
Finančné náklady - leasing	19	37
Ostatné prevádzkové výnosy	(8)	(25)
Nepeňažné náklady a výnosy celkom	1 098	2 558

30. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou. K 30. júnu 2024 (a k 31. decembru 2023), hodnota podmieneného záväzku nevýznamná.

31. Spriaznené osoby

Spriaznené osoby sú materská spoločnosť, spravované fondy, spoločnosti skupiny Allianz ako aj kľúčové vedenie Spoločnosti. Za kľúčové vedenie Spoločnosti je považované predstavenstvo.

Zostatky a transakcie s ostatnými spriaznenými stranami boli nasledovné:

V tisícoch EUR	30.6.2024			31.12.2023		
	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz	Materská spoločnosť	Spravované fondy	Ostatné pod kontrolou skupiny Allianz
<i>Súvaha</i>						
Pohľadávky	-	1 176	-	-	1 471	27
Ostatné záväzky	223	13	198	237	12	271
Záväzok voči akcionárovi	-	-	-	12 356	-	-
<i>Výnosy a náklady</i>						
Poplatky za správu fondov	-	8 607	-	-	16 247	-
Administratívne náklady	101	72	482	223	269	929

32. Iné skutočnosti

Novelou zákona č. 235/2012 Z.z. platnou od 30.12.2023 a účinnou od 1.1.2024 je Spoločnosť zaradená medzi regulované subjekty, na ktoré sa vzťahuje povinnosť platiť osobitný odvod. Osobitný odvod sa vzťahuje na zisk z regulovanej činnosti, Spoločnosť má výnosy iba z regulovanej činnosti. Mesačná sadzba osobitného odvodu je vo výške 0,00363 násobku zo zisku.

33. Skutočnosti, ktoré nastali po konci účtovného obdobia

Od 30. júna 2024 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola pripravená na zverejnenie, dňa 13. augusta 2024.



Mgr. Miroslav Kotov
predseda predstavenstva



Juraj Dlhopolček, MSc
člen predstavenstva