

Doplňková dôchodková spoločnosť STABILITA, d.d.s., a. s.

Správa nezávislého audítora
a
ročná účtovná závierka
za účtovné obdobie od 1. januára 2023 – 31. decembra 2023

zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného
výkazníctva v platnom znení prijatom Európskou úniou

STABILITA, d.d.s., a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a výboru pre audit:

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale na tieto záležitosti neposkytujeme samostatný názor.

Opis najzávažnejších posúdených rizík významnej nesprávnosti vrátane posúdených rizík významnej nesprávnosti z dôvodu podvodu	Zhrnutie našej reakcie na riziká
Rezerva na vernostný program účastníkom <i>Pozri poznámku č. C 12 účtovnej závierky</i> Spoločnosť tvorí dlhodobú rezervu na vernostný program pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa. Spoločnosť pripisuje body účastníkom sporenia v závislosti od objemu zaplatených účastníckych príspevkov a dĺžky ich účasti v systéme. Hodnota každého bodu je vyjadrená v eurách. Nárok účastníka na vyplatenie peňažnej hodnoty zodpovedajúcej zostatku bodového účtu vzniká dňom výplaty prvej dávky.	 Vykonali sme testovanie účinnosti návrhu a prevádzky kontrol týkajúcich sa informačných systémov slúžiacich na vedenie príspevkových účtov účastníkov. Vykonali sme tiež testovanie účinnosti návrhu a implementácie kľúčových kontrolných postupov týkajúcich sa pripisovania príspevkov jednotlivých účastníkov na ich účty, výplat dávok a spracovania sťažností účastníkov. Vykonali sme tiež testovanie účinnosti návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na preverenie správnosti vstupných dát a odhadov použitých pri výpočte rezervy.

<p>Výpočet rezervy na vernostný program zahŕňa odhady týkajúce sa výšky a načasovania čerpania benefitov klientmi a odhad súčasnej hodnoty budúcich plnení.</p> <p>Stanovenie uvedených odhadov vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku, v dôsledku čoho bola táto záležitosť identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p> <p>K 31. decembru 2023 je výška rezervy na vernostný program účastníkom 474 tis. EUR. Náklad súvisiaci s úpravou hodnoty rezervy počas roka 2023 predstavuje 59 tis. EUR.</p>	<p>Na vybranej vzorke transakcií sme overili počet a hodnotu bodov pripísaných a použitých počas roku 2023 ako aj výšku nákladov súvisiacich s tvorbou rezervy počas roku.</p> <p>Posúdili sme správnosť kľúčových predpokladov použitých vo výpočte hodnoty odhadovaných budúcich plnení pre účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia v rámci vernostného programu.</p>
<p>Model časového rozlišovania sprostredkovateľských odmien</p>	
<p><i>Pozri poznámku č. C 3 účtovnej závierky</i></p>	
<p>Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady vynaložené na získanie zmlúv s účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia.</p> <p>Aktívum z časovo rozlišovaných obstarávacích nákladov predstavuje tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie, ktorá prináleží budúcim obdobiam počas trvania účastníckej zmluvy.</p> <p>Spoločnosť tieto náklady rozlišuje počas predpokladanej doby účinnosti zmlúv s jednotlivými účastníkmi sporenia.</p> <p>Časovo nerozlišenú časť nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv spoločnosť vykazuje v položke „Obstarávacie náklady na aktívne zmluvy“. Náklad vzniknutý časovým rozlišovaním vykazuje v položke „Náklady na odplaty a provízie“.</p> <p>Stanovenie predpokladanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv a amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky vyžaduje od vedenia spoločnosti uplatnenie významného úsudku. Táto záležitosť bola preto identifikovaná ako kľúčová záležitosť auditu.</p> <p>K 31. decembru 2023 je zostatok horeuvedeného aktíva vo výške 4 534 tis. EUR. Súvisiace náklady za rok 2023 predstavujú 334 tis. EUR.</p>	<p>Posúdili sme účinnosť návrhu a implementácie kontrolného postupu spoločnosti zameraného na každoročné preverenie presnosti modelu časového rozlišovania nákladov na obstaranie účastníckych zmlúv a aktuálnosti používaných vstupov.</p> <p>Taktiež sme vykonali nasledovné postupy:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Zhodnotili sme súlad používanej metodiky s požiadavkami príslušných účtovných štandardov, 2) Posúdili sme primeranosť kľúčových odhadov a predpokladov použitých manažmentom pri odhade očakávanej dĺžky účinnosti účastníckych zmlúv, 3) Zhodnotili sme správnosť matematického modelu a kľúčových vstupov použitých na výpočet amortizačných koeficientov pre jednotlivé roky, 4) Výsledné amortizačné koeficienty sme porovnali voči dostupným historickým údajom o stave dôchodkových účtov sporiteľov, 5) Otestovali sme výšku zaplatených provízií a časovo rozlišených nákladov vykázaných spoločnosťou v roku 2023.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

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

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

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

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

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní dozornou radou spoločnosti dňa 28.4. 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit spoločnosti, ktorú sme vydali dňa 21.3.2024.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od spoločnosti.

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

Bratislava 26. marca 2024



Ing. Peter Longauer, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

Obsah

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2023	7
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2023	8
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2023 ...	9
Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2022 ...	9
Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2023	10
Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	11
A) Všeobecné informácie o spoločnosti	11
B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy	17
C) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti.....	27
1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023	27
2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023	28
3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv.....	29
4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.....	29
5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov.....	29
6) Peniaze a peňažné ekvivalenty	30
7) Pohľadávky voči bankám	30
8) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom.....	31
9) Daňové pohľadávky	31
10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív	31
11) Lízingové záväzky dlhodobé.....	31
11a) Krátkodobé záväzky z lízingu	31
12) Rezervy na vernostný program.....	32
13) Rezervy na zamestnanecké požitky.....	32
14a) Ostatné krátkodobé záväzky	33
15) Daň z príjmov splatná	34
16) Základné imanie	34
16a) Fondy tvorené zo zisku	34
17) Nerozdelený zisk	35
Popis položiek výkazu ziskov a strát.....	35
18) Výnosy z odplát a provízií	35
19) Náklady na odplaty a provízie.....	35
21) Personálne náklady.....	35
22) Odpisy hmotného a nehmotného majetku	36
23) Ostatné prevádzkové príjmy.....	36
24) Ostatné prevádzkové náklady	36
25) Finančné príjmy.....	36
26) Finančné náklady.....	37
27) Čistý zisk (strata) z precenenia finančných aktív	37
28) Daň z príjmov	37
29) Zisk na akciu	37
E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach	38
F) Informácie o spriaznených stranách	38
G) Primeranosť vlastných zdrojov	39
J) Informácie o následných udalostiach	43

Výkaz o finančnej situácii k 31. 12. 2023
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Č.poz.	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)	1.1.2022 (Upravené)
MAJETOK	x	x	x	x
Neobežný majetok	x	6 016 603	5 519 292	10 874 638
Dlhodobý nehmotný majetok	(1)	551 270	635 103	543 918
Dlhodobý hmotný majetok	(2)	723 022	567 103	715 414
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	(3)	4 533 917	4 095 076	3 837 654
Neobchodné fin. aktíva povinne oceňované RH cez výkaz Z	(4)	-	-	5 585 604
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	(5)	208 394	222 010	192 048
Obežný majetok	x	7 825 497	7 503 394	2 181 438
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(6)	1 281 773	675 893	1 660 576
Pohľadávky voči bankám	(7)	5 965 349	6 207 811	
Pohľadávky voči spravovaným d.d.fondom	(8)	476 034	394 264	418 476
Daňové pohľadávky	(9)	38 387	158 324	
Ostatné krátkodobé aktíva	(10)	63 954	67 102	102 386
Majetok spolu	x	13 842 100	13 022 686	13 056 076
ZÁVAZKY A VLASTNÉ IMANIE	x			
Dlhodobé záväzky	x	1 097 164	1 178 470	1 376 526
Lízingové záväzky dlhodobé	(11)	346 481	401 968	496 208
Rezervy na vernostný program	(12)	487 036	482 408	630 147
Rezervy na zamestnanecké pôžitky	(13)	263 647	294 094	250 171
Krátkodobé záväzky	x	1 081 530	883 900	1 177 057
Krátkodobé záväzky z lízingu	(11a)	88 281	96 265	114 717
Záväzky z obchodného styku	(14)	101 045	96 263	70 593
Ostatné krátkodobé záväzky	(14a)	892 204	691 372	812 493
Záväzky zo splatnej dane z príjmov	(15)		-	179 254
Vlastné imanie spolu:	x	11 663 406	10 960 316	10 502 493
Upísané základné imanie	(16)	1 660 000	1 660 000	1 660 000
Fondy tvorené zo zisku	(16a)	332 000	332 000	832 000
Ostatné kapitálové fondy		36 513	36 513	36 513
Nerozdelený zisk	(17)	9 634 893	8 931 803	7 973 980
z toho vplyv časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv (po odpočítaní efektu dane z príjmov)		3 581 794	3 235 110	3 031 747
Záväzky a vlastné imanie spolu	x	13 842 100	13 022 686	13 056 076

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 43 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2023
 (údaje v tabuľke sú v EUR)

Položka	Pozn.	Rok končiaci 31.12.2023	Rok končiaci 31.12.2022 (Upravené)
Výnosy z odplát a provízií	(18)	4 963 833	4 779 750
Náklady na odplaty a provízie	(19)	(334 367)	(270 237)
Čistý zisk (strata) z odplát a provízií		4 629 466	4 509 513
Personálne náklady	(21)	(2 216 937)	(2 198 740)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(22)	(303 830)	(267 656)
Ostatné prevádzkové príjmy	(23)	27 730	4 707
Ostatné prevádzkové náklady	(24)	(1 406 866)	(1 288 648)
Finančné príjmy	(25)	181 038	22 811
Finančné náklady	(26)	(15 596)	(17 733)
Čistý zisk(strata) z precenenia finančných aktív	(27)	-	(145 927)
Kompexný zisk/strata pred zdanením	x	895 004	618 327
Daň z príjmov	(28)	(191 916)	(160 503)
Kompexný zisk po zdanení	x	703 088	457 824
Čistý zisk na akciu	(29)	14,06	9,16

Výkaz ziskov a strát spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 43 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2023

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 31. 12. 2022 (Upravené)	1 660 000	332 000	36 513	8 473 979	457 824	10 960 316
Rozdelenie zisku za rok 2022:				457 824	(457 824)	
Výplata dividend akcionárom						
Zisk za rok končiaci 31.12.2023					703 088	703 088
Zostatok k 31.12.2023	1 660 000	332 000	36 513	8 931 805	703 088	11 663 406

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za 12 mesiacov roka končiacich k 31. decembru 2022

(údaje sú v EUR)

<i>Položka</i>	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk za bežné účtovné obdobie</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Zostatok k 1.1.2022 (pred úpravou)	1 660 000	832 000	36 513	6 749 516	1 422 099	10 700 128
Úprava súvisiaca so zmenou účtovnej politiky (strana 17)				(197 635)		(197 635)
Zostatok k 1.1.2022 (po úprave)	1 660 000	832 000	36 513	6 551 881	1 422 099	10 502 493
Rozdelenie zisku za rok 2021:				1 422 099	(1 422 099)	-
Ostatné		(500 000)		500 000		-
Zisk za rok končiaci 31.12.2022 (upravené)					457 824	457 824
Zostatok k 31.12.2022 (Upravené)	1 660 000	332 000	36 513	8 473 980	457 824	10 960 317

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 43 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní bol upravený o zmenu účtovnej politiky, ktorá je bližšie popísaná na v poznámke 17.

Výkaz o peňažných tokoch za 12 mesiacov roka končiacich k 31. 12. 2023
 (údaje sú v EUR)

Názov položky	Rok končiaci 31.12.2023	Rok končiaci 31.12.2022 (Upravené)
Zisk pred zdanením	895 005	618 327
Úpravy	(378 715)	41 004
Odpisy dlhodobého majetku	303 830	267 656
Zmena stavu časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(438 841)	(257 422)
Úrokové výnosy alebo úrokové náklady a vplyv zmien výmenných kurzov (+/-)	(174 448)	(13 066)
Precenenie neobchodných finančných aktív	-	145 927
Zmena stavu dlhodobých rezerv	(25 819)	(103 816)
Ostatné položky nepeňažného charakteru	(43 437)	1 725
Zmeny pracovného kapitálu	126 992	(35 955)
Zmena stavu pohľadávok	(78 622)	59 496
Zmena stavu záväzkov	205 614	(95 451)
Výdavky na daň z príjmov	32 140	(528 043)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	675 422	95 333
Príjmy z predaja neobchodných finančných aktív (+/-)	-	5 439 677
Výdavky na nákup dlhodobého majetku	(395 923)	(210 530)
Príjmy alebo výdavky z pohľadávok voči bankám (+/-)	423 500	(6 185 000)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	23 000	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	50 577	(955 853)
Leasingové splátky - istina	(120 119)	(124 163)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(120 119)	(124 163)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	605 880	(984 683)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	675 893	1 660 576
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (Poznámka č. 5)	1 281 773	675 893

Výkaz peňažných tokov je vypracovaný nepriamou metódou.

Rok končiaci 31.12.2023 bol upravený o efekty zmeny v účtovnej politike, ktoré sú popísané na strane 17.

Poznámky uvádzané na stranách 11 – 43 sú neoddeliteľnou súčasťou týchto finančných výkazov.

Poznámky k účtovnej závierke za obdobie od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

A) Všeobecné informácie o spoločnosti

Predmet činnosti

Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len „spoločnosť“), so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556, DIČ 202 231 1852, je zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita. Hlavným predmetom činnosti spoločnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na účel vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, ktoré nadobudlo právoplatnosť 6.12.2006. Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o DDS“) a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27.10.2005. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, dátum vzniku je 1. apríl 2007, svoju činnosť vykonáva na území Slovenskej republiky. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska. Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v inej spoločnosti.

Depozitárom doplnkových dôchodkových fondov je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava, IČO 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len „depozitár“).

Štruktúra riadiacich orgánov spoločnosti k 31. decembru 2023:

Členovia predstavenstva k 31.12.2023				Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
JUDr. Marián Melichárek				predseda	01.04.2007	
Ing. Martin Pivarčí				podpredseda	30.06.2022	
Ing. Viliam Markócsy				členka	01.07.2022	
Členovia dozornej rady k 31.12.2023				Funkcia	Nástup do funkcie	ukončenie
Ing. Ján Žačko				predseda	01.04.2007	
Ing. Ľubor Podracký				člen	26.09.2007	
Ing. Stanislava Fejfarová, C.Sc.				členka	24.06.2008	
Ing. Ríta Markuseková				členka	28.04.2022	
Ing. Lenka Vargová				podpredsedníčka	28.04.2022	
Akcionári	IČO akcionára	Krajina reg. akcionára	Podiel na ZI v %			
			31.12.2023	k 31.12.2022		
Železnice SR	31364501	Slovenská republika	55,26	55,26		
IAD Investments, správ.spol., a.s.	17330254	Slovenská republika	44,69	44,69		
Marek Szabo	7303076407	Slovenská republika	-	0,05		
ISC Grop Funding, j.s.a.	54985951	Slovenská republika	0,05	-		

Údaje o počte zamestnancov

Členenie zamestnancov	31.12.2023	31.12.2022
Generálny riaditeľ, výkonný riaditeľ, investičný riaditeľ	3	3
Strední riadiaci zamestnanci	12	13
Ostatní zamestnanci	24	29
Priemerný počet zamestnancov	42	45
Počet zamestnancov k 31. 12. 2023	39	45

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie, konané dňa 30. 5. 2023 na svojom zasadnutí schválilo účtovnú závierku spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2022 v zmysle ustanovenia č. X. odst. 1) Stanov spoločnosti za doplnkové dôchodkové fondy a za spoločnosť.

Zverejnenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Individuálna účtovná závierka spoločnosti k 31. 12. 2022 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 24. 3. 2023.

Informácie o doplnkových dôchodkových fondoch

Spoločnosť k 31. decembru 2023 spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov – vyvážený príspevkový doplnkový dôchodkový fond, akciový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond, konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond, vznikol pripísaním prvého príspevku na účet dôchodkového fondu dňa 20. decembra 2022, a výplatný doplnkový dôchodkový fond. Čistá hodnota spravovaného majetku ku dňu účtovnej závierky je uvedená v tabuľke, údaje sú v celých eurách.

Položka	Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2023	Čistá hodnota majetku k 31.12.2022	Audítor
Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f.	354 316 557	317 470 250	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita výplatný d.d.f.	35 709 262	29 817 470	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita akciový príspevkový d.d.f.	60 957 448	47 065 125	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita indexový príspevkový d.d.f.	18 102 758	10 103 393	Deloitte Audit s.r.o.
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f.	702 178	83 345	Deloitte Audit s.r.o.
Majetok fondov celkom:	469 788 203	404 539 583	

Spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva doplnkových dôchodkových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Doplnkové dôchodkové fondy vytvárané a spravované spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z doplnkových dôchodkových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 30 zákona o DDS. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita vyvážený príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Vyvážený d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Vyváženého d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Štatút Vyváženého d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti.

Aktuálny štatút vyváženého príspevkového d.d.fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Vyvážený d.d.f. začala spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúceho hodnote záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinástej časti zákona o DDS najmä v ustanoveniach § 83 odst. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita. Všetky podrobné informácie o Vyváženom d.d.f. sú uvedené v štatúte fondu.

Vyvážený d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov Vyváženého d.d.f. je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku fondu. Investičná politika Vyváženého d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel jeho zriadenia, ktorého cieľom je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku, dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania kreditného a trhového rizika. Dlhopisová zložka tvorí prevažnú časť majetku vo Vyváženom d.d.f.. Pri investovaní do dlhopisov ide prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií, nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, to znamená, že do majetku Vyváženého d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku vo Vyváženom d.d.f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici. Táto smernica je prístupná účastníkom a poberateľom dávok na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expositúrach.

Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Akciový d.d.f.“) bol vytvorený podľa zákona o DDS za účelom spravovania príspevkov účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a ich zamestnávateľov podľa investičnej stratégie fondu. Vytvorenie a spravovanie Akciového d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. ODT-12019/2011 zo 6.12.2011, vydaným Národnou bankou Slovenska.

Štatút Akciového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3.11.2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle spoločnosti. Aktuálny štatút akciového príspevkového d.d.fondu, schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Akciový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených zákonom o DDS a štatútom fondu tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Investičná politika Akciového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vyššej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investície do dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných

inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Pri investovaní do akcií, akciových ETF, komoditných ETC a PL investujúcich prevažne do akcií nevylučuje spoločnosť žiadne teritórium na svete ani sektor, do majetku akciového d.d.f. môže investovať celosvetovo a vo všetkých sektoroch.

Pri investovaní do derivátov sú to najmä opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures, s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu aj mimo neho, môžu byť využívané na zabezpečenie voči riziku ako aj na dosahovanie výnosu a všetky budú využívané bez pákového efektu.

Rizikový profil Akciového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky v súlade s čl. IV štatútu a predstavuje vyššiu mieru rizika, ktorá je spojená s investovaním do akciovej zložky majetku, dlhopisovej zložky majetku, do peňažnej zložky majetku a do derivátov. Podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu fondu.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku Akciového d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b až 53f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Indexový d.d.f.“) bol vytvorený na základe povolenia rozhodnutím č. spisu NBS1-000-046-349, číslo záznamu 100-000-217-365 zo dňa 26.2.2020, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 4.3.2020. Indexový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Štatút indexového d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Aktuálny štatút indexového príspevkového d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v Štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a Spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v Štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika Indexového d.d.f. je rastová, s cieľom dosiahnuť rast hodnoty majetku v dlhodobom horizonte pri vysokej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu investovaného majetku prednostne do akciovej zložky, pričom investovanie dlhopisovej a peňažnej zložky sú doplnkové, s možnosťou eliminovania menového a trhového rizika. Hodnota akciovej zložky môže dosiahnuť až 100 % hodnoty majetku fondu. Obmedzenia a podrobnosti investičnej politiky vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.

Spoločnosť pri investovaní s majetkom v Indexovom d.d.f. dodržiava pravidlá pre obmedzenie a rozloženie rizika, uvedené najmä v ustanoveniach § 53b - § 53 g Zákona o DDS. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi, uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53 f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

Spoločnosť vykonáva správu majetku v Indexovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Účtovným obdobím indexového d.d.f. je kalendárny rok. Majetok v Indexovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v Indexovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku v Indexovom d.d.f. na základe Opatrenia BNS č. 180/2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku v Indexovom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupné na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „Konzervatívny d.d.f.“) je dôchodkový fond, založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon č. (650/2004 Z.z.“) doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Doplnková dôchodková spoločnosť STABILITA, d. d. s., a. s., (ďalej len spoločnosť) IČO 36 718 556, so sídlom Bačikova 5, 040 01 Košice, ktorá bola založená Zakladateľskou listinou vo forme notárskej zápisnice spisanej notárkou JUDr. Magdalénou Drgoňovou, pod č. N3/2006, Nz 1079/2006, NCRIs 1071/2006 zo dňa 12. januára 2006 a zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, oddiel Sa, vložka č. 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačikova 5, 041 48 Košice, IČO 31 262 368 a vznikla na základe prechodu majetku tejto spoločnosti a v súlade s delimitáciou majetku a záväzkov Doplnkovej dôchodkovej poisťovne ku dňu 1.4.2007.

Činnosť spoločnosti pri správe konzervatívneho dôchodkového fondu je upravená zákonom č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, štatútom fondu a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Konzervatívny d.d.f. nie je právnickou osobou, vytvára sa na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok vo fonde nie je súčasťou majetku spoločnosti, spolu s hospodárením sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje. Vytvorenie a spravovanie konzervatívneho dôchodkového fondu bolo povolené rozhodnutím č. spisu NBS1-000-077-121 a č.z. 100-000-438-076, ktoré nadobudlo právoplatnosť 19. decembra 2022.

Štatút konzervatívneho d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle Zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti, uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk. Konzervatívny d.d.f. sa vytvoril okamihom pripísania prvého príspevku na bežný účet konzervatívneho d.d.f. vedeného u depozitára spoločnosti. Aktuálny štatút konzervatívneho príspevkového d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

Investičná politika konzervatívneho d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia fondu, cieľom politiky je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku konzervatívneho d.d.f. pri nízkej úrovni rizika. Politika predpokladá alokáciu majetku najmä do dlhopisových investícií, ďalej do peňažných investícií, do akciových investícií a iných investícií a iných investícií, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika.

Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu. Pri dodržaní obmedzení uvedených v zákone o DDS alebo v štatúte môže spoločnosť investovať majetok v konzervatívnom d.d.f. len do finančných nástrojov a vkladov v bankách (v zmysle § 53 a zákona o DDS).

Pri alokácii do dlhopisových investícií pôjde prevažne o štátne dlhopisy alebo štátom garantované dlhopisy, dlhopisy obchodných spoločností, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, ETF a podielové listy, investujúce prevažne do dlhopisov, iné druhy dlhových cenných papierov a futures, kde podkladovým aktívom je dlhopisový index.

Pri alokácii do peňažných investícií pôjde najmä o termínované vklady, pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka, alebo iné finančné nástroje, ktorých výnos je odvodený od vývoja hodnoty peňažných investícií. Majetok spravovaný v konzervatívnom d.d.f. nie je majetkom spoločnosti, individuálna účtovná závierka doplnkového dôchodkového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky spoločnosti. Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s. (ďalej len „Výplatný d.d.f.“) bol vytvorený na základe rozhodnutia č. UDK-004/2006/PDDS z 29.11.2006, vydaným Národnou bankou Slovenska s právoplatnosťou od 6.12.2006. Štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 3. 11. 2022, týmto dňom nadobudol účinnosť a jeho znenie je zverejnené na webovom sídle doplnkovej dôchodkovej spoločnosti. Štatút výplatného d.d.f. schválený valným zhromaždením dňa 7.11.2023 mal odkladaciu podmienku a týkal sa zmeny sídla spoločnosti od 1. januára 2024, a zmeny sídla v obchodnom registri, vedenom Mestským súdom Košice, odd. Sa, vložka číslo 1470/V. Aktualizované znenie štatútu sa zverejňuje na webovom sídle spoločnosti www.stabilita.sk.

Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Investovanie finančných zdrojov je zamerané do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Majetok vo výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku fondu a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.

Investičná politika výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať aj 90 % majetku doplnkového dôchodkového fondu.

Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností, štátne dlhopisy, komunálne dlhopisy, dlhopisy bánk a finančných inštitúcií, iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF.

V súvislosti s tým, že spoločnosť pri správe majetku výplatného d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g odst. 1 Zákona o DDS, s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likvidné riziko. Spoločnosť pri investovaní majetku dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53 písm. b až f zákona o DDS, aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici, ktorá je prístupná na požiadanie v sídle spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

B) Použité účtovné zásady a účtovné metódy

B1) Základ prezentácie a predpoklad ďalšieho nepretržitého trvania spoločnosti

Vyhlasenie o súlade

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za rok 2023 bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“), v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“), v nariadení komisie č. 1725/2003 vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov (IFRIC). Táto účtovná závierka bola vyhotovená za predpokladu, že spoločnosť bude pokračovať v nepretržitej činnosti (tzv. going concern).

Východiská a cieľ zostavenia účtovnej závierky

Individuálna účtovná závierka spoločnosti za obdobie roka 2023 s porovnateľným obdobím roka 2022 je zostavená v súlade so zákonom o účtovníctve v zmysle § 17a). V zmysle uvedeného zákona spoločnosť zostavuje účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady ES 1606/2002 o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie, informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické posúdenie jednotlivých transakcií. Táto účtovná závierka nemôže byť pri rozhodovaní a posudzovaní jediným zdrojom informácií.

Informácie o konsolidovanom celku

Na Spoločnosť sa podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. nevzťahuje povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu. Majetok spravovaný v doplnkových dôchodkových fondoch nie je majetkom spoločnosti. Individuálne účtovné závierky doplnkových dôchodkových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky spoločnosti.

Hlavnou materskou spoločnosťou sú Železnice Slovenskej republiky so sídlom v Bratislave, Klemensova 8, ktorá si uplatňuje výnimku zo zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky podľa § 22 ods. 12 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z.

Prezentácia spoločnosti

Spoločnosť zostavila individuálnu účtovnú závierku za rok 2023, pričom zohľadnila porovnateľné údaje roka 2022 a zmenu účtovnej politiky. V priebehu roka 2023 spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy s účinnosťou od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023. Všetky údaje v tabuľkách sú uvádzané v celých eurách, záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Zmena účtovnej politiky

Spoločnosť vykonala posúdenie účtovnej politiky na zamestnanecké požitky a prehodnotila spôsob vykazovania rezerv na odchodné a jubilejné požitky. Spoločnosť aplikovala požiadavky štandardu IAS8 a prezentuje upravené hodnoty za predchádzajúce účtovné obdobia vo výkazoch a poznámkach. Zmeny vyplývajúce zo zmeny účtovnej politiky sumarizujú nasledovné tabuľky:

Položka	01.01.2022 pôvodne prezentované	úprava účtovnej politiky	01.01.2022 (Upravené)
Dlhodobý majetok	10 822 102	52 536	10 874 638
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	139 512	52 536	192 048
Majetok spolu	13 003 540	52 536	13 056 076
Dlhodobé záväzky	1 126 355	250 171	1 376 526
Rezervy na zamestnanecké požitky	-	250 171	250 171
Vlastné imanie spolu:	10 700 128	(197 635)	10 502 493
Nerozdelený zisk	8 171 615	(197 635)	7 973 980
Záväzky a vlastné imanie spolu	13 003 540	52 536	13 056 076

Položka	31.12.2022 pôvodne prezentované	úprava účtovnej politiky	31.12.2022 (Upravené)
Dlhodobý majetok	5 457 532	61 760	5 519 292
Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmu	160 250	61 760	222 010
Majetok spolu	12 960 926	61 760	13 022 686
Dlhodobé záväzky	884 376	294 094	1 178 470
Rezervy na zamestnanecké požitky	-	294 094	294 094
Vlastné imanie spolu:	11 192 650	(232 334)	10 960 316
Nerozdelený zisk	9 164 137	(232 334)	8 931 803
Záväzky a vlastné imanie spolu	12 960 926	61 760	13 022 686

Položka	Rok končiaci 31.12.2022 pôvodne prezentované	úprava účtovnej politiky	Rok končiaci 31.12.2022 (Upravené)
Personálne náklady	(2 163 823)	(34 917)	(2 198 740)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 294 383)	5 735	(1 288 648)
Finančné náklady	(2 292)	(14 741)	(17 733)
Komplexný zisk/strata pred zdanením	662 250	(43 923)	618 327
Daň z príjmov	(169 727)	9 224	(160 503)
Komplexný zisk po zdanení	492 523	(34 699)	457 824

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledky hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

V roku 2018 spoločnosť zmenila účtovnú zásadu v súvislosti s nákladmi na obstaranie zmlúv a časovo ich rozlišuje (deferred acquisition costs – DAC). V predchádzajúcich rokoch sa tieto náklady účtovali jednorazovo do období, v ktorých vznikali. K 1. januáru 2018 začala spoločnosť aplikovať štandard IFRS 15 a v rámci neho metódu DAC. Spoločnosť vypracovala aplikačný model DAC, ktorého parametre odhadla na základe analýzy vývoja priemernej účastníckej zmluvy. Významnými parametrami modelu sú: priemerná životnosť zmluvy (doba rozpúšťania obstarávacích nákladov) 14 rokov, ktorá pozostáva z priemernej doby účasti v príspevkových fondoch 13 rokov, z čoho priemerná doba platenia príspevkov je 11 rokov, a z priemernej doby vyplácania vo výplatnom fonde 1 rok. Model ďalej zohľadňuje aj pravdepodobnosť úmrtia, zmluvný vek vzniku nároku na doplnkový starobný dôchodok a skutočnosť, že účastník po splnení podmienok na vyplácanie dávky môže, ale nemusí čerpať danú dávku. Parametrom modelu je aj výška odplaty za správu fondov v zmysle zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov § 35a., a predpokladaný vývoj zhodnotenia fondov. Aplikačný model pracuje s priemernou zmluvou, to znamená, že k účastníckym zmluvám pristupuje ako k celku. Preto zrušené zmluvy v danom období sú už zakomponované v odhadovaných parametroch modelu ako celku. Spoločnosť na konci účtovného obdobia testuje parametre modelu a v prípade významnej zmeny navrhne úpravu modelu. K 31.12.2023 spoločnosť vykonala test správnosti nastavenia parametrov modelu DAC s konštatovaním, že žiadny z parametrov nezaznamenal významnú zmenu. Metódu DAC, ktorá sa spätne týkala aj zmlúv uzatvorených v období od 1.1.2014 do 31.12.2017, spoločnosť vypočítala kumulatívne odložené obstarávacie náklady k 31.12.2017. Rok 2014 bol vybraný ako začiatok uplatňovania časového rozlišovania obstarávacích nákladov z toho dôvodu, že od tohto okamihu vstúpila do platnosti významná legislatívna zmena zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Významný účtovný odhad predstavuje aj Rezerva na vernostný program, ktorá sa vykazuje v súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, výška a načasovania čerpania rezervy, spôsob použitia bodov, čas odchodu do dôchodku a predpokladaná pravdepodobnosť prepadnutia vernostných bodov.

Náklady na dlhodobé zamestnanecké požitky sa určujú v ich súčasnej hodnote pomocou poistno-matematických odhadov. Poistno-matematický odhad zahŕňa rôzne predpoklady, ktoré sa môžu líšiť od skutočného vývoja v budúcnosti. Medzi ne patrí určenie diskontnej sadzby, budúce zvýšenie plátov, fluktuácia zamestnancov a čas odhadovaného odchodu do dôchodku. Vzhľadom na zložitosť ocenenia a jeho dlhodobú povahu je hodnota záväzku zo zamestnaneckých požitkov veľmi citlivá na zmeny týchto predpokladov. Všetky predpoklady sa prehodnocujú ku každému dátumu vykazovania.

Parameter, ktorý sa môže najviac meniť, je diskontná sadzba. Pri určovaní vhodnej diskontnej sadzby manažment zohľadňuje úrokové sadzby podnikových dlhopisov v menách zodpovedajúcich menám záväzkov zo

zamestnaneckých požitkov. Diskontné sadzby zodpovedajú očakávanej dobe vysporiadania záväzkov zo zamestnaneckých požitkov.

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platným pre bežné účtovné obdobie

- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Zverejňovanie účtovných politík, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejňovali významné informácie o svojich účtovných politikách, a nie svoje významné účtovné politiky, a poskytujú usmernenie a príklady, ktoré pomôžu zostavovateľom účtovnej závierky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť v účtovnej závierke.
- Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia účtovných odhadov, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Tieto dodatky sa zameriavajú na účtovné odhady a poskytujú usmernenie, ako rozlišovať medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi.
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie, vydané IASB dňa 6. mája 2021. Podľa týchto dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.

Uplatnenie dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré boli vydané, ale zatiaľ neboli prijaté

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky bol vydaný nasledujúci nový štandard a dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Dlhodobé záväzky s kovenantmi, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka spĺňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti oboch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

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

V súčasnosti sa Účtovné štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky:

- Dodatky k IAS 7 „Výkaz o peňažných tokoch“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Dohody o platbách dodávateľom, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.

- Dodatky k IAS 21 „Vplyvy zmien kurzov cudzích mien“ – Chýbajúca konvertibilita, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti/ v budúcich obdobiach.

B2) Informácie o použití účtovných zásad a metód v porovnaní s predchádzajúcim obdobím a ich vplyv na výsledok hospodárenia

V časti *Zmena účtovnej politiky* v sekcii B1 je popísaný vplyv zmeny účtovnej metódy.

B3) IFRS 16 zverejnenia

V zmysle IFRS 16 zmluva predstavuje alebo obsahuje prenájom, ak prevádza práva na kontrolu užívania identifikovaného aktíva na určité časové obdobie výmenou za odplatu.

Základným prvkom je požiadavka mať kontrolu nad užívaným konkrétnym aktívom, ktorý sa priamo alebo nepriamo uvádza v zmluve. Náklady súvisiace s užívaním lízingových aktív, spoločnosť klasifikuje ako odpisy/amortizácia a nákladové úroky. Pri odpisovaní práv na užívanie spoločnosť používa rovnomernú metódu odpisovania, pričom lízingové záväzky sa vysporiadajú pomocou efektívnej diskontnej sadzby. Vo výkaze peňažných tokov sú peňažné toky z istiny lízingového záväzku klasifikované ako peňažné toky z finančných činností, pričom lízingové splátky krátkodobého lízingu, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky, ktoré nie sú zahrnuté v ocenení lízingového záväzku, sú klasifikované ako peňažné toky z prevádzkových činností. Platby úrokov súvisiace s lízingovým záväzkom sa klasifikujú podľa IAS 7.

Spoločnosť v pozícii nájomcu uplatňuje IAS 36 Zníženie hodnoty majetku, aby určila, či je aktívum s právom na užívanie znehodnotené, a v prípade potreby vykáže zníženie hodnoty.

Účtovná jednotka uplatňuje tieto existujúce praktické zjednodušenia:

- Uplatňovanie jednej diskontnej sadzby na portfólio lízingov s primerane podobnými vlastnosťami.
- Upravenie aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia o výšku všetkých rezerv pre nevýhodné lízingy vo výkaze o finančnej situácii.
- Uplatnenie zjednodušenej metódy pre zmluvy so splatnosťou do 12 mesiacov k dátumu prvotného uplatnenia.
- Vyňatie počiatočných priamych nákladov z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia.
- Použitie spätného pohľadu, napr. pri určovaní doby lízingu, ak zmluva obsahuje opcie na predĺženie alebo ukončenie lízingu.

a) Vykázanie lízingových záväzkov

Spoločnosť vykazuje lízingové záväzky súvisiace s lízingami, a tieto záväzky sú ocenené v súčasnej hodnote pohľadávky z lízingových splátok k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej sadzby lízingu, alebo ak túto sadzbu nemožno jednoducho určiť, použije sa prírastková úroková sadzba pôžičky. Lízingové splátky obsiahnuté v ocenení lízingových záväzkov zahŕňajú fixné lízingové splátky. Účtovná jednotka využíva zjednodušenia v súvislosti s krátkodobými lízingami (menej ako 12 mesiacov), ako aj v prípade lízingov, ktorých podkladové aktívum má nízku hodnotu (menej než 5 tis. EUR), a

pri zmluvách, pri ktorých nevykazuje finančné záväzky ani žiadne súvisiace aktíva s právom na užívanie. Tieto typy lízingových splátok sa vykazujú ako náklady pomocou rovnomernej metódy počas životnosti lízingu v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

b) Vykazovanie aktív s právom na užívanie

Aktíva s právom na užívanie sú prvotne oceňované obstarávacou cenou.

Obstarávaciu cenu aktíva s právom na užívanie tvorí:

- prvotný odhad lízingových záväzkov,
- akékoľvek lízingové splátky uhradené k dátumu začatia lízingu alebo pred ním znížené o akúkoľvek pohľadávku z lízingových stimulov,
- počiatkové náklady, ktoré priamo vznikli nájomcovi z titulu uzatvorenia lízingovej zmluvy,
- odhady nákladov, ktoré vzniknú nájomcovi z titulu povinnosti rozobrať a odstrániť podkladové aktívum alebo vykonať renováciu/obnovu.

c) Použitie odhadov

Implementácia IFRS 16 vyžaduje použitie určitých odhadov a výpočtov, ktoré ovplyvňujú oceňovanie záväzkov z finančných lízingov a aktív s právom na užívanie. Patrí sem okrem iného:

- určenie, na ktoré zmluvy sa vzťahuje IFRS 16,
- určenie doby trvania takýchto zmlúv (vrátane zmlúv s neurčitou dobou trvania alebo zmlúv s možnosťou predĺženia doby trvania),
- určenie úrokových sadzieb, ktoré sa budú uplatňovať na účely diskontovania budúcich peňažných tokov,
- určenie sadzieb odpisov.

B4) Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódy určenia reálnych hodnôt majetku

Účtovná závierka je vypracovaná na princípe časového rozlíšenia nákladov a výnosov, ich vplyv sa účtuje do obdobia, s ktorým tieto položky vecne súvisia. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok a zásoby sú oceňované v obstarávacích cenách, ktorých súčasťou sú náklady súvisiace s jeho obstaraním.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	Predpokladaná doba užívania	Metóda odpisovania	Sadzba odpisov v %
Stroje, prístroje a zariadenia	4 roky	rovnomerná	25
dopravné prostriedky	4 roky	rovnomerná	25
Inventár	6 rokov	rovnomerná	16,7
Samost.HV a súbor do 1700 eur	2 roky	rovnomerná	50
Softvér	6 rokov až 7 rokov	rovnomerná	16,7
Obchodná značka	10 rokov	rovnomerná	10
Ostatný dlhodobý NHM do 2 400 eur	2 roky	rovnomerná	50

Menovitou hodnotou sú oceňované pohľadávky, záväzky, peniaze a peňažné ekvivalenty.

B5) Prepočet cudzej meny na menu euro

Peňažné aktíva a záväzky ocenené v cudzej mene spoločnosť v zmysle zákona o účtovníctve prepočíta na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému bola zostavená účtovná závierka. Kurzové rozdiely účtuje spoločnosť do výkazu ziskov a strát ako nákladové/príjmové položky.

B6) Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, ktorá je znížená o oprávky (amortizáciu). Odpisy sú vykazované vo výkaze ziskov a strát ako samostatná položka, sú vypočítavané na rovnomernej báze podľa doby použiteľnosti každej odpisovej skupiny. Ku koncu účtovného obdobia je prehodnocovaná účtovná politika odpisovania majetku, a to rovnako u hmotného majetku a u softvérov. Softvéry sa vykazujú v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Výdavky súvisiace s rekonštrukciou a modernizáciou majetku sú považované za technické zhodnotenie, opravy a údržba tohto majetku sa účtuje priamo do nákladov spoločnosti. Po ukončení účtovného obdobia sa na základe návrhu inventarizačnej komisie vyraduje majetok, ktorý je funkčne, morálne opotrebovaný.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa prestáva vykazovať pri jeho vyradení alebo ak spoločnosť nečaká v budúcnosti žiadne ekonomické úžitky z používania. Príjmy alebo straty z vyradenia alebo predaja sa určujú ako rozdiel z príjmov z predaja a zostatkovej hodnoty majetku a vykazujú sa vo výkaze ziskov a strát.

B7) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty sú tvorené hotovostnými peniazmi v pokladnici v mene euro, zostatkami na bežných účtoch a ceninami. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované v účtovnej závierke v nominálnej hodnote.

B8) Tvorba rezervy na vernostný program

Rezerva je definovaná v zmysle IAS 37 ako záväzok s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a jej použitie je viazané iba na výdavky, na ktoré sa pôvodne vytvorila. Záväzok je súčasná povinnosť jednotky vznikajúca z minulých udalostí, ktorej vysporiadaním sa očakáva úbytok zdrojov stelesňujúcich ekonomické úžitky.

Rezervy možno odlíšiť od ostatných záväzkov, pretože existuje neistota o období, alebo o výške budúcich výdavkov vyžadovaných na vysporiadanie. Spoločnosť tvorila aj v roku 2023 dlhodobú rezervu na vernostný program za účelom stabilizácie účastníckeho kmeňa doplnkového dôchodkového sporenia.

V dôsledku vývoja úrokových sadzieb na finančných trhoch v roku 2023 došlo k ich nárastu, a teda aj k nárastu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania bodov vernostného programu. Pravidlá vernostného programu a z neho vyplývajúca tvorba a použitie rezervy, boli zapracované do vnútropodnikovej smernice.

Tvorba rezervy na vernostný program a tvorba ostatných rezerv je súčasťou „Výkazu ziskov a strát“, (riadok 24). Použitie rezervy na vernostný program v priebehu roka je účtované ako úbytok dlhodobej rezervy (súvaha riadok 12). Spoločnosť prehodnotila tvorbu rezervy na vernostný program, a s účinnosťou od 1. januára 2017 znížila hodnotu nároku na vernostný program na polovicu, tj. 1 bod je rovný 0,005 EUR. Spoločnosť po skončení účtovného obdobia vyhodnotí príspevky účastníkov a pripíše body v zmysle pravidiel vernostného programu. Súčasne vyhodnotí čerpanie bodov za dané účtovné obdobie. Následne spoločnosť odhadne súčasnú hodnotu budúceho čerpania ako novú hodnotu rezervy.

B9) Zamestnanecké požitky – IAS 19

Zamestnanecké požitky sú všetky formy protihodnot poskytnutých spoločnosťou výmenou za služby poskytované zamestnancami. Cieľom tohto štandardu je predpísať spôsob účtovania a zverejňovania zamestnaneckých požitkov, ktoré zamestnávateľ uplatňuje. Z tohto dôvodu spoločnosť aplikáciou štandardu IAS 19 vykazuje:

- a) dlhodobé rezervy ako záväzky, ktoré budú zaplatené v budúcnosti na základe právnych predpisov a interných smerníc, a na základe neformálnych zvyklostí, ktoré vedú v vzniku mimozmluvnej povinnosti,

- b) krátkodobé zamestnanecké požitky, ak sa očakáva, že budú vysporiadané do 12-tich mesiacov po ukončení ročného obdobia vykazovania

Spoločnosť pristúpila k zmene účtovnej politiky na zamestnanecké požitky v priebehu roka 2023. Došlo k úprave, ktorá je popísaná na strane 17.

Spoločnosť vykazuje ako záväzky zo zamestnaneckých požitkov všetky formy protihodnôt poskytovaných skupinou výmenou za služby poskytované zamestnancami alebo za ukončenie pracovného pomeru. Tieto záväzky sú vykázané v období, v ktorom skupina prijala služby poskytované zamestnancami.

Záväzky vykázané v súvislosti s ostatnými dlhodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v súčasnej hodnote odhadovaných budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú od spoločnosti v súvislosti so službami poskytovanými zamestnancami do dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Odhadované záväzky zo zamestnaneckých požitkov sú zahrnuté v riadku Rezervy na zamestnanecké požitky vo výkaze o finančnej situácii.

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú najmä priebežne platené mzdy a odmeny zamestnancom, odvody zamestnávateľa na sociálne a zdravotné poistenie a príspevok zamestnávateľa na doplnkové dôchodkové sporenie a stravovanie. Spoločnosť vytvára sociálny fond v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídedom z nákladov. V ostatných krátkodobých záväzkoch sú zahrnuté aj záväzky z obchodného styku, ale aj záväzky voči fondom v prípade, že k vygenerovaným rozpisom nie sú prijaté a uhradené platby. Záväzky vykázané v súvislosti s krátkodobými zamestnaneckými požitkami sa oceňujú v nediskontovanej výške požitkov, ktoré sa majú vyplatiť výmenou za súvisiacu službu.

B10) Účtovanie výnosov a nákladov

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií v doplnkových dôchodkových fondoch. Nárok na odplatu jej vzniká v zmysle Zákona 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení, § 35a, až 35c.

Náklady na odplatu a provízie sú odplatou finančným agentom, ktorí vykonávajú pre spoločnosť finančné sprostredkovanie v zmysle zákona č. 186/2009 Z. z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov, a vybraných externých spolupracovníkov. Súčasťou týchto nákladov sú aj odplaty makléřskym spoločnostiam. Prvotne sa odplaty a provízie, súvisiace s obstaraním zmlúv, účtujú ako aktívum a vykazujú na riadku 3) Súvahy. Následne sa toto aktívum amortizuje počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Výška amortizácie v jednotlivých rokoch je odvodená z interného modelu, ktorý predikuje výšku výnosov spoločnosti za správu majetku sporiteľa počas odhadovanej doby účinnosti zmluvy. Amortizácia je pre jednotlivé roky nastavená tak, aby kopírovala výšku odhadovaných výnosov za správu v daných rokoch. Spoločnosť kapitalizuje inkrementálne (dodatočné) výdavky na obstaranie zákazníckych zmlúv, ktorými sú:

- Variabilné výdavky, ktorých výška priamo súvisí s obstaraním účastníckej zmluvy
- Paušálne výdavky agentom, ktorých úlohou v rámci spoločnosti je výlučne akvizícia účastníckych zmlúv

Ostatné administratívne náklady sú rozčlenené podľa druhov na personálne náklady, odpisy hmotného a nehmotného majetku a ostatné náklady. Samostatne je vykázaná daň z príjmov, ktorá je súčasťou nákladov spoločnosti. Spoločnosť náklady časovo rozlišuje a účtuje ich do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

B11) Finančné aktíva

Finančné aktíva spoločnosti predstavujú tieto položky:

- peňažná hotovosť,
- termínované vklady
- pohľadávky,
- neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Súčasťou finančných nástrojov je aj zostatok účtu nepriradených platieb, ktorý predstavuje prijaté príspevky od účastníkov sporenia, a pohľadávky z titulu správy voči fondom. Zároveň eviduje v súvahe pohľadávky voči účastníkom sporenia, ktorých príspevky boli poukázané na účet nepriradených platieb skôr, ako bol zo strany sporiteľa zaslaný predpis za daný mesiac. Ak do konca daného mesiaca rozpis príspevkov nie je spoločnosti zaslaný, k spárovaniu platby s rozpisom dôjde až v nasledujúcom mesiaci. V prípade zaslania rozpisu spoločnosť eviduje tento na záväzkovom účte „Závazky voči fondom – vygenerované rozpisy“. Po priradení platby k rozpisu je suma z účtu nepriradených platieb poukázaná do príslušných d.d.fondov. Prevody platieb do fondov sa realizujú na dennej báze.

Finančné aktíva – prvotné vykázanie

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré súviseli s ich obstaraním. Rozhodujúcim dátumom, ku ktorému sa vykazuje nákup finančného aktíva je dátum finančného vysporiadania, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu.

Finančné aktíva – klasifikácia

Klasifikácia a následné oceňovanie finančných aktív je určené v závislosti od:

- a) obchodného modelu, ktorý sa týka spôsobu, akým účtovná jednotka spravuje svoje finančné aktíva, aby generovala peňažné toky. To znamená, že obchodný model účtovnej jednotky určuje, či peňažné toky budú výsledkom inkasovania zmluvných peňažných tokov, predaja finančného majetku alebo oboch.
- b) charakteristiky peňažných tokov aktív – v prípade obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“).

Finančné aktíva – následné ocenenie amortizovanou hodnotou

Spoločnosť vykazuje amortizovanou hodnotou peňažnú hotovosť, termínované vklady a pohľadávky. Pri oceňovaní medzi amortizovanou hodnotou a prvotným ocenením sa rozdiel vykazuje vo výkaze ziskov a strát.

Finančné aktíva – ukončenie vykazovania

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku. Ak spoločnosť ukončí vykazovanie finančných aktív ocenených amortizovanou hodnotou, rozdiel medzi príjmami a zostatkovou cenou sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

B12) Zdaňovanie a odložená daň

Výpočet dane z príjmov je taxatívne vymedzený zákonom č. 595/2003 Z.z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledku hospodárenia, ktorý je vykázaný vo výkaze súhrnných ziskov a strát v zmysle medzinárodných účtovných štandardov. Daň z príjmov je súčasťou nákladových položiek a pri jej výpočte sa výsledok hospodárenia upravuje o pripočítateľné a odpočítateľné položky, ktoré vznikajú v priebehu účtovného

obdobia. Záväzok, prípadne pohľadávka vyplývajúca z dane z príjmov, je vyčíslená po vzájomnom zápočte už uhradených preddavkov na daň v danom zdaňovacom období.

Odloženú daň z príjmov spoločnosť vyčísluje podľa záväzkovej metódy na súvahovom princípe za všetky dočasné rozdiely, ktoré vzniknú medzi daňovým základom majetku alebo záväzkov a ich účtovnou hodnotou vo výkaze o finančnej situácii. Na určenie odloženej dane z príjmov sa použijú daňové sadzby pre nasledujúce zdaňovacie obdobie platné v momente, keď sa realizuje daňová pohľadávka, alebo sa zaúčtuje daňový záväzok. Pre rok 2023 je daňová sadzba vo výške 21 %. V prípade účtovania odloženej daňovej pohľadávky musí byť predpoklad, že spoločnosť bude mať v budúcnosti taký výsledok hospodárenia, ktorým bude možné túto daňovú pohľadávku kompenzovať.

B13) Účtovanie o výnosoch

Spoločnosť vykázala výnosy v roku 2023 hlavne za správu príspevkových doplnkových dôchodkových fondov, za zhodnotenie majetku v akciovom a konzervatívnom d.d.f., a tiež za správu výplatného d. d. fondu. Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedá definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Podrobný popis jednotlivých zložiek výnosov spoločnosti poskytuje bod C) v dopĺňujúcich informáciách.

B14) Dopĺňujúce informácie

Informácia o výške odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

Spoločnosť má v zmysle § 35 zákona o DDS nárok na:

- odplatu za správu fondov
- odplatu za zhodnotenie majetku v Akciovom d.d.f., Príspevkovom d.d.f. , Indexovom d.d.f. a Konzervatívnom d.d.f.
- odplatu za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
- odplatu za odstupné v zmysle § 87n odst. 10 Zákona o DDS

Odplata za správu Akciového d.d.f., Vyváženého d.d.f., a Indexového d.d.f predstavuje za rok 2023 1,15 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondov (za rok 2022: 1,20 %). Odplata za správu Konzervatívneho d.d.f. predstavuje za rok 2023 0,9% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku fondu. Odplata za správu Výplatného d.d.f. za rok 2023 predstavuje 0,60 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v tomto fonde. (za rok 2022: 0,60%). Odplata za zhodnotenie majetku v doplnkových dôchodkových fondoch sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v príslušných štatútoch jednotlivých doplnkových dôchodkových fondov.

Odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5 % hodnoty zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu. Nároky na výšku odplát v jednotlivých fondoch sú popísané v štatútoch fondov, v časti VI.

Informácie o sociálnom zabezpečení

Spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do Sociálnej poisťovne 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. Spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov. Spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Z tohto programu nevyplývajú pre spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

Informácia o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o DDS spoločnosť je povinná dodržiavať zákonom stanovené maximálne limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v doplnkových dôchodkových fondoch. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika sú uvedené v štatútoch fondov v bode V. a zverejnené na internetovej stránke spoločnosti. K 31. decembru 2023 spoločnosť dodržiavala všetky uvedené limity a obmedzenia v súlade so zákonom o DDS.

C) Poznámky k položkám jednotlivých Výkazov spoločnosti

1) Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2023	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2023
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 640 411	72 492	37 205	2 675 698
1. Software	2	2 584 885	72 492	15 463	2 641 914
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	51 600	-	21 742	29 858
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(2 005 308)	(156 325)	(37 205)	(2 124 428)
1. Oprávky k softwaru	6	(1 957 207)	(154 013)	(15 463)	(2 095 757)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(3 324)	(393)	-	(3 717)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(44 777)	(1 919)	(21 742)	(24 954)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	635 103	(83 833)	-	551 270

Dlhodobý nehmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2022

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2022
B.I.Dlhodobý nehmotný m. súčet	1	2 438 353	202 058	-	2 640 411
1. Software	2	2 388 891	195 994	-	2 584 885
2. Obchodná značka	3	3 926	-	-	3 926
4. DNHM (od 332 eur do 2 400 eur)	4	45 536	6 064	-	51 600
B.II. Oprávky k dlhodobému nehmotnému majetku súčet	5	(1 894 435)	(110 873)	-	(2 005 308)
1. Oprávky k softwaru	6	(1 848 164)	(109 043)	-	(1 957 207)
2. Oprávky k obchodnej značke	7	(2 928)	(396)	-	(3 324)
3. Oprávky k DNHM (od 332 do 2400)	8	(43 343)	(1 434)	-	(44 777)
Zostatková cena dlhodobého nehmotného majetku (r.1+r.5)	9	543 918	91 185	-	635 103

2) Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2023

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2023	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2023
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 595 491	719 535	1 040 011	1 275 015
1. Právo na užívanie majetku	2	931 979	472 580	803 415	601 144
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	229 106	7 678	27 771	209 013
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	244 962	169 263	69 250	344 975
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	60 946	60 603	69 192
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	66 678	9 068	25 327	50 419
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	53 645	272
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(1 028 388)	(563 616)	(1 040 011)	(551 993)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(441 350)	(517 655)	(803 415)	(155 590)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(196 341)	(23 644)	(27 771)	(192 214)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(208 504)	(14 232)	(69 250)	(153 486)
4. Oprávky k inventáru	12	(66 699)	(2 412)	(60 603)	(8 508)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(61 577)	(5 673)	(25 327)	(41 923)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-	(53 645)	(272)
B.III. Zostatková cena DHM	15	567 103	155 919	-	723 022

Dlhodobý hmotný majetok – zhrnutie pohybov za rok končiaci 31. 12. 2022

Majetok (brutto)	Č.r.	k 1.1.2022	Prírastky	Úbytky	k 31.12.2022
B.I. Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.02 až 07)	1	1 611 187	8 473	24 169	1 595 491
1. Právo na užívanie majetku	2	931 979	-	-	931 979
2. Sam.HV a súbor HV -stroje, príst.	3	243 995	5 136	20 025	229 106
3. Sam.HV a súbor -dopravné prostr.	4	244 962	-	-	244 962
4. Sam.HV - inventár	5	68 849	-	-	68 849
5. Sam. HV (od 166 do 1700 eur)	6	67 485	3 337	4 144	66 678
6. Ostatný dlhodobý hmotný majetok	7	53 917	-	-	53 917
B.II. Oprávky k dlhodobému hm.majetku súčet (r. 09 až 14)	8	(895 773)	(156 784)	(24 169)	(1 028 388)
1. Oprávky k právu na užívanie majetku	9	(330 746)	(110 604)		(441 350)
2. Oprávky k strojom, príst.	10	(188 791)	(27 575)	(20 025)	(196 341)
3. Oprávky k dopravným prostr.	11	(196 336)	(12 168)	-	(208 504)
4. Oprávky k inventáru	12	(65 830)	(869)	-	(66 699)
5. Oprávky k SHV (od 166 do 1700)	13	(60 153)	(5 568)	(4 144)	(61 577)
6. Oprávky k ostatnému DHM	14	(53 917)	-	-	(53 917)
B.III. Zostatková cena DHM	15	715 414	(148 311)	-	567 103

Skratky: DNHM – dlhodobý nehmotný majetok, DHM – dlhodobý hmotný majetok HV – hnutelné veci

Spôsob a výška poistenia dlhodobého hmotného majetku

Motorové vozidlá, ktoré spoločnosť vlastní k 31. 12. 2023, má poistené v Slovenskej poisťovni Allianz, a. s. flotilovou zmluvou pre povinné zmluvné poistenie č. 8080074463. Pre prípad poškodenia, zničenia vozidiel a pre prípad odcudzenia má spoločnosť na tieto vozidlá uzatvorené havarijné poistenie v spoločnosti UNIQUA poisťovňa, a.s., ktorá prevzala poisťný kmeň spoločnosti Colonnade Insurance S.A. V tejto spoločnosti je poistený aj dlhodobý hmotný majetok proti živlu a odcudzeniu, nachádzajúci sa na jednotlivých pobočkách a v budove na Bačíkovej ulici v Košiciach. Na majetok, ku ktorému má spoločnosť právo hospodárenia, nebolo zriadené záložné právo. Zmluvy na poistenie sú uzatvárané na dobu neurčitú.

3) Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

<i>Položka</i>	31.12.2023	31.12.2022
Stav na začiatku roka	4 095 076	3 837 654
Výdavky na obstaranie zmlúv zaplatené počas roka	773 208	527 658
Zúčtovanie do nákladov počas roka	(334 367)	(270 236)
Stav ku koncu roka	4 533 917	4 095 076

4) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

<i>Položka</i>	stav k 31.12.2023	stav k 31.12.2022
PL BNP Paribas LU0325598752	-	-
Precenenie PL	-	-
Celkom:	-	-

Spoločnosť počas roka 2021 obstarala do majetku ako finančné aktívum podielové listy otvoreného podielového fondu BNPP ENHANCED BOND 6M CAP. K 31.12.2021 bolo toto finančné aktívum z pohľadu hierarchie metód na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov klasifikované v **Úrovni 1** a jeho kótovaná trhová cena bola stanovená z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje. Preceňovanie na reálnu hodnotu je súčasťou výkazu ziskov a strát ako čistý zisk (strata) z finančných operácií za obdobie, v ktorom vzniknú. Podielové listy BNP Paribas boli k 14. septembru 2022 predané, spoločnosť tento majetok k 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2023 nevykazuje.

5) Pohľadávky vyplývajúce z odloženej dane z príjmov

<i>Položka</i>	stav k 31.12.2023	stav k 31.12.2022 <i>(Upravené)</i>
Odložená daň - daňová pohľadávka	208 394	222 010
Celkom	208 394	222 010

Odložená daňová pohľadávka vzniká pri dočasných rozdieloch medzi daňovou hodnotou aktív a pasív a ich účtovnou hodnotou na účely výkazníctva. Odložená daňová pohľadávka k 31. 12. 2022 bola upravená o hodnotu 61 760 eur, z dôvodu zmeny účtovnej politiky. Odložená daňová pohľadávka k 31.12.2023 je vo výške 208 394 eur.

Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcom prehľade:

Položka	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné		
zdaniteľné	(80 823)	(143 881)
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou záväzkov a daňovou základňou, z toho:		
odpočítateľné	992 351	1 201 070
zdaniteľné		
Medzisúčet:	992 351	1 057 189
Sadzba dane z príjmov (v%)	21	21
Odložená daňová pohľadávka	208 394	222 010
Daňová pohľadávka za predchádzajúce obdobie	222 010	139 512
Odložený daňový výnos / (náklad)	(13 616)	82 498

6) Peniaze a peňažné ekvivalenty

Položka	stav k 31. 12.2023	stav k 31. 12.2022
Pokladňa tuzemská, zahraničná	5 623	3 937
Ceniny	60 619	27 476
Prevádzkové účty	696 590	458 712
Mzdový účet	255 891	37 870
Účet nepriradených platieb	263 051	147 898
Celkom:	1 281 773	675 893

Súčasťou položky „Peniaze a peňažné ekvivalenty“ je aj účet nepriradených platieb, na ktorý poukazujú účastníci sporenia svoje príspevky na mesačnej báze. Stav účtu predstavuje nevysporiadané predpisy príspevkov k prijatým platbám k 31. decembru 2023.

7) Pohľadávky voči bankám

Položka	stav k 31.12.2023	stav k 31.12.2022
KTV v SLSP 10_07_2024	1 122 625	1 103 592
KTV v SLSP 13_09_2024	1 014 301	1 803 162
KTV v SLSP 13_09_2024	811 441	3 000 591
KTV v SLSP 11_11_2024	1 508 798	300 466
KTV v Tatra banke 14_05_2024	1 508 184	
Celkom:	5 965 349	6 207 811

Spoločnosť k 31.12.2023 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky na účte u depozitára vo forme termínovaných vkladov, a tiež na účte Tatra banky, splatnosť jednotlivých vkladov je uvedená v tabuľke. Termínované vklady sú úročené úrokovou sadzbou od 4,14% do 4,28% p.a. V tabuľke je uvedený objem spolu s alikvotnými úrokovými výnosmi, ktoré sa viažu k danému obdobiu.

8) Pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Pohľadávka za správu príspevkového fondu	335 252	321 422
Pohľadávka za správu výplatného fondu	17 802	14 946
Pohľadávka za správu a zhodnotenie akciového pr. fondu	104 550	47 620
Pohľadávka za správu indexového fondu	16 790	10 255
Pohľadávka za správu konzervatívneho fondu	1 640	21
Celkom:	476 034	394 264

Pohľadávky sa týkajú odplát za správu a zhodnotenie fondov k 31. decembru 2023.

9) Daňové pohľadávky

Pohľadávky predstavujú rozdiel medzi uhradenými preddavkami na daň z príjmov právnických osôb a daňou splatnou za rok 2023. Preddavky na daň sú v hodnote 190 465 EUR, daň splatná je vo výške 152 078 EUR. Suma 38 387 EUR je zachytená v súvahe ako daňová pohľadávka pod bodom 9).

10) Štruktúra ostatných krátkodobých aktív

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Poskytnuté preddavky tuzemské	18 543	13 278
Náklady budúcich období	43 154	41 328
Materiál na sklade	2 257	2 075
Pohľadávky ostatné	-	10 421
Celkom:	63 954	67 102

Poskytnuté preddavky sú stálymi zálohami na nájomné na kontaktných miestach v Bratislave, Nitre a v Trenčíne. Náklady budúcich období sú náklady, týkajúce sa reklamy v zimných strediskách na obdobie január až február 2024. V týchto nákladoch je zahrnutá aj údržba a update serveru na roky 2024 a nájomné za I. štvrtrok roka 2024 na kontaktných miestach v Bratislave a Nitre. Materiál na sklade predstavuje zostatok drobných kancelárskych potrieb a tlačív pre uzatváranie doplnkového dôchodkového sporenia.

11) Lízingové záväzky dlhodobé

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Záväzky z leasingu	346 481	401 968
Celkom:	346 481	401 968

Položka „záväzky z lízingu“ predstavuje hodnotu záväzkov za platby nájomného podľa IFRS 16, leasingy sa týkajú kontaktných miest v Bratislave a v Košiciach. Celková hodnota dlhodobých lízingových záväzkov, ktorých doba splatnosti je vyššia ako 1 rok, po diskontovaní predstavuje k 31.12. 2023 sumu 346 481 EUR.

11a) Krátkodobé záväzky z lízingu

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Záväzky z leasingu	88 281	96 265
Celkom:	88 281	96 265

Krátkodobé záväzky z lízingu sú záväzkami splatnými do 1 roka.

12) Rezervy na vernostný program

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Rezervy na vernostný program	473 988	466 632
Z toho rezerva na 15-ty rok zdarma	13 048	15 776
Celkom:	487 036	482 408

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2023

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1.1.2022</i>	<i>Čerpanie za rok 2023</i>	<i>Tvorba rezervy za rok 2023</i>	<i>Iné efekty</i>	<i>Stav k 31.12.2023</i>
Rezerva na vernostný program	466 632	(54 266)	57 358	4 093	473 817
Rezerva na 15-ty rok zdarma	15 776	(3 331)	603	-	13 048
K 31. decembru 2023	482 408	(50 935)	57 961	4 093	486 865

Prehľad pohybov rezervy na vernostný program za rok 2022

<i>Položka</i>	<i>Stav k 1.1.2022</i>	<i>Čerpanie za rok 2022</i>	<i>Tvorba rezervy za rok 2022</i>	<i>Iné efekty</i>	<i>Stav k 31.12.2022</i>
Rezerva na vernostný program	613 168	(66 691)	56 028	(135 874)	466 632
Rezerva na 15-ty rok zdarma	16 979	-	1 203	-	15 776
K 31. decembru 2022	630 147	(66 691)	57 231	(135 874)	482 408

Rezervy na vernostný program predstavujú zostatok tvorby dlhodobej rezervy, ktorá je popísaná v bode B8). Tvorí sa raz ročne, z príspevkov účastníkov sporenia, a jej výška závisí od hodnoty mesačných príspevkov každého účastníka. V dôsledku vývoja na finančných trhoch v roku 2023 došlo k nárastu úrokových sadzieb a teda aj k nárastu tej úrokovej sadzby, ktorou sa diskontujú budúce čerpania a nečerpania bodov vernostného programu a tieto sú výrazne vyššie, ako v minulom roku. Zmena použitej diskontnej sadzby je 0,05% z 3,75% v roku 2022 na 3,80% v roku 2023.

13) Rezervy na zamestnanecké požitky

<i>Položka</i>	<i>stav k 31.12.2023</i>	<i>stav k 31.12.2022</i>
Rezervy na zamestnanecké požitky	263 647	294 094
Celkom:	263 647	294 094

Rezervy na zamestnanecké požitky predstavujú zostatok rezervy podľa IAS 19. Rezerva pokrýva záväzok na odchodné, pri ktorom zamestnanec pri prvom odchode do dôchodku dostane násobok priemernej mzdy, ktorý je určený v internej smernici spoločnosti, a jubilejné benefity, pri ktorých zamestnanec dostane odmenu po odpracovaní stanoveného času v spoločnosti, podľa internej smernice. Tieto benefity sa zvyšujú počtom odpracovaných rokov zamestnanca v spoločnosti. Medziročný pokles k 31. decembru 2023 vyplýva z dôvodu reštrukturalizácie pracovných miest v spoločnosti v priebehu I. polroka 2023.

Poistno-matematické predpoklady k výpočtu rezervy sú sumarizované v nasledovnej tabuľke:

	2023	2022
Priemerná miera fluktuácie	4,00%	4,00%
Priemerný nárast miezd	4,00%	4,00%
Priemerná diskontná sadzba	3,60%	3,60%

Nasledovná tabuľka sumarizuje pohyby v rokoch 2022 a 2023:

	Požitky po skončení zamestnania	
	2023	2022
Hodnota záväzkov k 1. januáru	294 094	250 171
Náklady na súčasnú službu	(41 034)	34 917
Nákladové úroky	10 587	9 006
Vyplatené požitky	16 100	26 116
Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát	(30 447)	43 923
Hodnoty vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	-	-
Hodnota záväzkov k 31. decembru	263 647	294 094

14a) Ostatné krátkodobé záväzky

Položka	stav k 31.12.2023	stav k 31.12.2022
Záväzky z obchodného styku pol.14)	101 045	96 263
Celkom:	101 045	96 263
Záväzky voči fondom	263 051	157 891
Sociálny fond	29 168	16 708
Záväzky voči zamestnancom	121 223	343 269
Záväzky voči poisťovniam	112 258	115 845
Ostatné krátkodobé záväzky	334 027	20 725
Daňové záväzky	32 478	36 934
Ostatné krátkodobé záväzky pol. 14a)	892 204	691 372

Položka záväzky z obchodného styku zahŕňa záväzky voči dodávateľom, ktorých splatnosť je 14 dní. Suma celkových záväzkov k 31. decembru 2023 vo výške 101 045 eur predstavuje neuhradené faktúry voči sprostredkovateľom, faktúry za telekomunikačné služby, a update softvérov, ktoré sú fakturované na mesačnej báze. Spoločnosť k 31.12.2023 neviduje žiadne záväzky po splatnosti, ani záväzky, ktorých zostatková splatnosť je viac ako 1 mesiac odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky voči fondom predstavujú vygenerované rozpisy, ktoré nemali priradenú platbu ku koncu účtovného obdobia.

Položka záväzky voči zamestnancom predstavuje personálne náklady, súvisiace s nevyplatenými odmenami a nevyčerpanými dovolenkami. Ostatné krátkodobé záväzky sú záväzkami na nevyfakturované dodávky, sú tu zahrnuté aj krátkodobé záväzky voči vybraným externým spolupracovníkom, a výdavky budúcich období. Daňové záväzky sú priamymi daňami zo závislej činnosti voči zamestnancom.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v roku 2023 a 2022:

Položka	2023	2022
Stav sociálneho fondu na začiatku roka:	16 708	12 366
Tvorba sociálneho fondu	46 817	34 066
Použitie-stravné	(34 220)	(29 598)
Použitie-ostatné	(137)	(125)
Stav sociálneho fondu na konci roka:	29 168	16 709

Časť sociálneho fondu sa podľa zákona o sociálnom fonde tvorí povinne na ťarchu nákladov a časť spoločnosť vytvára ako nepovinný prídel, ktorý je nákladovou položkou, nezahrňovanou do základu pre výpočet dane z príjmov. Sociálny fond sa podľa zákona o sociálnom fonde čerpá na zdravotné, sociálne, rekreačné a iné potreby zamestnancov tak, ako je to uvedené v tabuľke.

15) Daň z príjmov splatná

Daň z príjmov sa vypočíta podľa zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov na základe výsledkov vykázaných vo výkaze ziskov a strát, vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vo výkaze je vypočítaná zo základu dane, vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý predstavoval za 12 mesiacov roka 2023 sumu 895 005 EUR. Vzájomným započítaním uhradených preddavkov vo výške 190 465 EUR a daňou splatnou v sume 152 078 EUR, vzniká spoločnosti daňová pohľadávka vo výške 38 387 EUR, popísaná v bode 9) Poznámok.

16) Základné imanie

Základné imanie spoločnosti k 31.12. 2023 pozostáva z 50 000 kusov akcií v nominálnej hodnote 33,20 EUR za jednu akciu. Akcie spoločnosti reprezentujú práva akcionárov ako spoločníkov podieľať sa podľa zákona a stanov spoločnosti na jej riadení, rozdelení zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti likvidáciou.

Informácia o akcionároch doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Akcionári	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2023	Podiel na ZI k 31.12.2023 v %	Hodnota podielu na ZI k 31.12.2022	Podiel na ZI k 31.12.2022 v %
Železnice SR	917 316	55,26	917 316	55,26
IAD Investments, správ.spol.a.s.,	741 854	44,69	741 854	44,69
Szabo Marek	-	-	830	0,05
ISC Group Funding, j.s.a.	830	0,05	-	-
Celkom:	1 660 000	100	1 660 000	100

K prevodu akcionárskych práv akcionára Marek Szabó, ktoré predstavovali 0,05 % zo všetkých akcií spoločnosti, došlo dňa 29.6.2023, novým akcionárom sa stala spoločnosť ISC Group Funding, j.s.a.

16a) Fondy tvorené zo zisku

Celková hodnota rezervného fondu k 31.12.2023 dosiahla výšku 332 000 EUR (k 31.12.2022: 332 000 EUR), čím je splnený povinný prídel do výšky 20 % základného imania v zmysle Obchodného zákonníka 513/1991 Z.z. § 217 odst. 1. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

Výplata dividend počas roka 2023

Valné zhromaždenie schválilo individuálnu účtovnú závierku, výročnú správu a rozdelenie zisku za rok 2022, dňa 30. 05. 2023. Dividendy akcionárom vyplatené neboli.

17) Nerozdelený zisk

Vysoká hodnota nerozdeleného zisku je ovplyvnená aj účtovnou politikou spoločnosti, pri ktorej sa DAC (zostatok k 31.12.2023) neučtujú v čase ich výplaty, ale amortizujú počas priemerného trvania účastníckej zmluvy.

Nerozdelený zisk predchádzajúcich období bol upravený z dôvodu zmeny účtovnej politiky, ktorá je popísaná na strane 17.

Popis položiek výkazu ziskov a strát

18) Výnosy z odplát a provízií

Položka	31.12.2023	31.12.2022
Odplata za správu doplnkových dôchodkových fondov	4 814 268	4 676 567
Odplata za zhodnotenie	49 093	19 695
Odplata za odstúpné a prestupy	100 472	83 488
Čisté úrokové výnosy	4 963 833	4 779 750

Spoločnosť za rok 2023 vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie doplnkových dôchodkových fondov. Výnos zo správy majetku v príspevkových d.d.fondoch bol vo výške 4 620 731 EUR, zo správy majetku vo výplatnom d.d.fonde bol vo výške 193 537 EUR.

19) Náklady na odplaty a provízie

Položka	31.12.2023	31.12.2022
Odplaty za sprostredkovanie	(334 367)	(270 237)
Celkom	(334 367)	(270 237)

Položka náklady na odplaty a provízie zahŕňa náklady na sprostredkovanie, ktoré spoločnosť časovo rozlišuje od 1. januára 2018.

21) Personálne náklady

Položka	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)
Mzdové náklady a dohody	(1 272 918)	(1 217 220)
Odmeny členov predstavenstva (mesačné, ročné)	(225 390)	(184 984)
Odmeny členov dozornej rady	(43 440)	(84 295)
Náklady sociálneho zabezpečenia	(483 052)	(513 361)
Školenia zamestnancov	(7 209)	(3 698)
Príspevok na závodné stravovanie	(41 837)	(34 851)
Príspevok na DDS	(73 668)	(69 104)
Náhrada príjmu pri DPN	(2 860)	(4 728)
Povinná a nepovinná tvorba sociálneho fondu	(46 816)	(34 065)
Ostatné zamestnanecké požitky	(19 747)	(52 433)
Celkom:	(2 216 937)	(2 198 740)

Prehľad o personálnych nákladoch spoločnosti poskytuje tabuľka, v ktorej sú podrobne rozčlenené na jednotlivé nákladové položky.

22) Odpisy hmotného a nehmotného majetku

<i>Položka</i>	31.12.2023	31.12.2022
Odpisy dlhodobého hmotného majetku	(45 963)	(46 179)
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku	(156 325)	(110 872)
Odpisy majetku - leasing	(101 542)	(110 604)
Celkom:	(303 830)	(267 655)

23) Ostatné prevádzkové príjmy

<i>Položka</i>	31.12.2023	31.12.2022
Ostatné prevádzkové príjmy	27 730	4 707

Položka ostatné výnosy v roku 2023 predstavuje výnosy z predaja motorových vozidiel a ostatné prevádzkové výnosy.

24) Ostatné prevádzkové náklady

<i>Položka</i>	31.12.2023	31.12.2022
Spotreba materiálu	(192 854)	(177 558)
Služby (nakupované výkony) z toho:	(1 109 964)	(1 151 637)
x náklady na technické zabezpečenie	(357 177)	(338 451)
x nájomné	(102 429)	(78 167)
x overenie účtovnej závierky	(29 880)	(31 104)
x iné uistovacie audítorské služby	-	-
x daňové poradenstvo	(6 000)	(6 000)
x ostatné neaudítorské služby	-	-
x právne služby a poradenstvo	(17 559)	(44 334)
x náklady na reklamu	(164 532)	(299 330)
x ostatné poskytované služby	(432 387)	(354 251)
Ostatné dane a poplatky	(16 453)	(13 859)
Poistenie majetku	(8 409)	(8 075)
Tvorba dlhodobých rezerv na vernostný program	(58 916)	101 103
Ostatné prevádzkové náklady	(20 270)	(38 622)
Celkom:	(1 406 866)	(1 288 648)

Náklady za audítorské služby sú nákladmi za overenie individuálnej účtovnej závierky a výročnej správy k 31.12. 2023. Spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. poskytla v roku 2023 nasledovné služby:

<i>Položka</i>	Rok končiaci 31.12.2023	Rok končiaci 31.12.2022
overenie účtovnej závierky	(29 980)	(31 104)
uistovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky	-	-
súvisiace audítorské služby	-	-
daňové poradenstvo	-	-
ostatné neaudítorské služby	-	-

25) Finančné príjmy

<i>Položka</i>	31.12.2023	31.12.2022
Úroky z termínovaných vkladov	181 038	22 811
Úroky z bežných účtov	-	-
Celkom:	181 038	22 811

26) Finančné náklady

Položka	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)
Nákladové úroky	(15 596)	(17 733)
Celkom:	(15 596)	(17 733)

Nákladové úroky v roku 2023 pozostávajú z úročenía rezervy na zamestnanecké požitky a úroky z lízingov.

Nákladové úroky v roku 2022 boli upravené o efekt zmeny účtovnej politiky popísanej na strane 17.

27) Čistý zisk (strata) z precenenia finančných aktív

Položka	31.12.2023	31.12.2022
Zisk/strata z precenenia BNP Paribas	-	-
Realizácia cenných papierov	-	(145 927)
Čistý zisk/strata z predaja a precenenia BNP Paribas	-	(145 927)

28) Daň z príjmov

Položka	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)
Daň z príjmu - splatná daň	(152 078)	(190 465)
Daň z príjmu - odložená daň	(39 837)	29 962
Celkom:	(191 916)	(160 503)

Daň z príjmov splatná je vypočítaná na základe výsledku hospodárenia zisteného v účtovníctve, ktorý je upravený o trvalé, prípadne dočasné rozdiely, týkajúce sa daňovo neuznaných nákladových položiek spoločnosti a príjmov nezahŕňaných do základu dane v danom zdaňovacom období. Za rok 2022 bola upravená odložená daň z príjmu PO o sumu 9 224 eur z dôvodu zmeny účtovnej politiky, ktorá je popísaná na strane 17.

Položka	31.12.2023		31.12.2022 (Upravené)	
	Daňový základ EUR	Daň EUR	Daňový základ EUR	Daň EUR
Zisk/strata pred zdanením	895 004		618 327	
z toho teoretická daň	21%	187 951	21%	129 849
Trvalé rozdiely zvyšujúce základ dane	84 444	17 733	19 588	4 113
Trvalé rozdiely znižujúce základ dane	-	-	-	-
Vplyv zmeny sadzby dane	-	-	-	-
Dočasné rozdiely	(65 562)	(13 768)	126 386	26 541
Umorenie strát	-	-	-	-
Spolu:	913 886	191 916	764 301	160 503
Splatná daň	-	178 300	-	190 465
Odložená daň	-	(13 616)	-	(29 962)
Celková vykázaná daň	-	191 916	-	160 503

Teoretická daň z príjmov je vypočítaná bez zohľadnenia vplyvu pripočítateľných a odpočítateľných položiek. Základom pre výpočet je účtovný zisk zdanený sadzbou platnou v danom roku.

29) Zisk na akciu

Ukazovateľ poskytuje informáciu o relatívnej výkonnosti spoločnosti, dáva do pomeru údaje o výške výsledku hospodárenia po zdanení a počte akcií, na ktoré tento výsledok pripadá.

<i>Položka</i>	<i>31.12.2023</i>	<i>31.12.2022 (Upravené)</i>
Výsledok hospodárenia po zdanení	703 088	457 824
Počet akcií	50 000	50 000
Základný zisk na akciu	14,06	9,16

E) Prehľad o podmienených aktívach a pasívach

Pohľadávky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť k 31. 12. 2023 neposkytla žiadnu záruku a nemá ani pohľadávky z budúcich úverov.

Poskytnuté zabezpečenia

- spoločnosť nezabezpečila žiadnu nehnuteľnosť, cenné papiere ani ostatné aktíva

Pohľadávky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií a operácií s opciami

- spoločnosť k 31.12. 2023 nemá žiadne pohľadávky vyplývajúce z derivátových operácií

Odpísané pohľadávky, hodnoty odovzdané do úschovy, do správy, na uloženie

- spoločnosť spravuje 5 doplnkových dôchodkových fondov, ktorých čistá hodnota majetku k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 je uvedená v časti „Všeobecné informácie o fonde“ na strane 7.

Záväzky z budúcich úverov, pôžičiek a záruk

- spoločnosť nemá poskytnutú žiadnu pôžičku, záruku ani úver

- spoločnosť má uzatvorené zmluvy s prenajímateľmi, týkajúce sa prenajatých priestorov na jednotlivých kontaktných miestach, ktorých výpovedná lehota je do 6-tich mesiacov. Pre tieto zmluvy aplikuje spoločnosť zjednodušenie krátkodobých lízingov. Hodnota záväzkov, ktoré vyplývajú z týchto zmlúv, predstavuje ročne 69 836 EUR.

Záväzky zo spotových operácií, pevných termínovaných operácií, operácií s opciami

- spoločnosť nemá záväzky k 31.12. 2023, ktoré by vyplývali z derivátových obchodov

F) Informácie o spriaznených stranách

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
 - ovláda alebo spoluovláda správčovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správčovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správčovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správčovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
 - účtovná jednotka a správčovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správčovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správčovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správčovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,

- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

Súhrn transakcií spoločnosti voči spriazneným stranám

Položka	31.12.2023	31.12.2022
Mzdy a odmeny štatutárnym zástucom	225 390	184 984
Mzdy a odmeny dozornej rade	43 440	84 295
Celkom	268 830	269 279

Medzi transakcie so spriaznenými osobami patria aj transakcie so spravovanými fondmi. Tie sú bližšie rozpísané v jednotlivých poznámkach.

G) Primeranosť vlastných zdrojov

Pre účely riadenia kapitálu spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj jeho minimálnu výšku. Spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov. Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o DDS. Spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona DDS na minimálnu výšku kapitálu. Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o DDS a jeho vykonávacích predpisov za príslušné roky končiacie sa 31. decembra:

Položka	31.12.2023	31.12.2022 (Upravené)
<i>Vlastné zdroje spoločnosti</i>	x	x
Základné vlastné zdroje	11 663 406	10 960 316
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	551 270	635 103
Vlastné zdroje celkom:	11 112 136	10 325 213
<i>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov:</i>		
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. a) Zákona o DDS	1 802 778	1 770 410
Limit vlastných zdrojov podľa		
§ 33 ods. 3 písm. b) Zákona o DDS	1 047 235	1 053 993
Vlastné zdroje sú primerané	áno	áno

H) Riadenie rizík

Spoločnosť k 31.12.2023 evidovala vo svojom majetku finančné prostriedky uložené na bežnom účte u depozitára a vo forme termínových vkladov s rôznou viazanosťou od jedného dňa do jedného roka. Termínované vklady sú za súčasných podmienok na peňažnom trhu významným zdrojom výnosov a spoločnosť ich využíva podľa svojich finančných potrieb a záväzkov v čase. Atraktívne úrokové sadzby na peňažnom trhu umožnili spoločnosti zhodnocovať svoje peňažné prostriedky veľmi konzervatívnym spôsobom, z ktorého neplynú významne trhové riziká. Riziká, ktoré podstupoval majetok spoločnosti resp. by mohli ovplyvniť výšku zhodnotenia:

Úrokové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v d.d.f.. V prípade rastu úrokových sadzieb, ceny dlhových cenných papierov klesajú, naopak, v prípade ich poklesu ceny dlhových cenných papierov stúpajú. Nakoľko sa termínované vklady do jedného roka trhovo neprečunujú, obmedzený negatívny vplyv úrokového rizika spočíva len v tom, že úrokové sadzby môžu medzičasom klesnúť (čo je v roku 2024 vysoko pravdepodobné) a v čase maturity konkrétneho termínovaného vkladu sa peňažné prostriedky opätovne uložia za nižšie percento.

Kreditné riziko – rizikom sa rozumie riziko straty vyplývajúce z toho, že zmluvná protistrana, dlžník resp. emitent, nebude schopný plniť svoje záväzky vplyvom zhoršenia svojej finančnej situácie, nebude ochotný svoje záväzky plniť resp. zo zhoršeného trhového vnímania bonity protistrany, čo môže mať za následok pokles hodnoty cenných papierov na trhu a tým pádom vznik straty pre investujúcu spoločnosť. Spoločnosť v rámci riadenia rizika sleduje kredibilitu nášho depozitára, SLSP a.s., u ktorého sú uložené peňažné prostriedky na bežných a vkladových účtoch. Kredibilitu sledujeme aj u Tatra Banky, kde máme zriadený vkladový účet.

Menové riziko t.j. riziko zmeny hodnoty finančného nástroja vzhľadom ku zmene výmenných kurzov cudzích mien. Spoločnosť má umiestnené svoje finančné prostriedky v mene euro na bežných účtoch. Miera rizika a s ňou súvisiaca prípadná strata je pre spoločnosť nevýznamná.

Riziko likvidity charakterizuje možnosť, že spoločnosť nebude mať dostatok likvidných prostriedkov v čase, keď má plniť isté finančné záväzky. Je spojené so schopnosťou splácania a likviditou majetku a záväzkov. V záujme spoločnosti je trvalo si udržať svoju platobnú schopnosť a zároveň riadne a včas plniť svoje záväzky, a z toho vyplývajúcu povinnosť riadiť svoje aktíva tak, aby si zachovala svoju likvidnú pozíciu.

Nominálna hodnota obchodných pohľadávok a záväzkov, po odpočítaní odhadovaných opravných položiek sa blíži k ich reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov v účtovných výkazoch sa odhaduje metódou diskontovania budúcich zmluvných peňažných tokov pri diskontnej miere odvodennej z miery výnosov do splatnosti štátnych obligácií s dobou podobnou ako je splatnosť záväzkov.

Prehľad trhových udalostí

Po náročnom roku 2022 ovplyvnenom vojnovým konfliktom a bujnou infláciou, vstupoval trh do nového roku s nástrahami z minulého roka a značnou dávkou opatrnosti. Investičný svet povzbudili správy z Číny o ukončení prísnej covidovej politiky a s príslubom oživenia domáceho dopytu ale aj svetovej ekonomiky, ktorá začala spomaľovať resp. sa prepadávala do recesie.

Centrálne banky v snahe skrotiť vysokú infláciu zvyšovali úrokové sadzby. Vysoké tempo nasadila hlavne ECB, ktorá však s uťahovaním menovej politiky začala neskôr ako Fed. Práve efekt prudkého zvyšovania úrokových sadzieb spustil obavy z útlmu ekonomiky a jej „mäkkého pristátia“, čo sa začalo naplňať hlavne v európskych ekonomikách. Rast sadzieb spôsobil pokles spotrebiteľských výdavkov a drahé financovanie schladilo podnikové investície, hypotekárny a hlavne realitný trh. Práve realitný sektor bol drahým financovaním zasiahnutý najviac, čo sa prejavilo poklesom cien nehnuteľností a obavami o zdravie sektora.

Ďalším negatívnym dôsledkom sprísňovania sadzieb a súčasne podcenenie riadenia úrokového rizika bol krach stredne veľkých amerických bánk a následné vypuknutie bankovej krízy, ktorá sa preliala aj do Európy a viedla ku krachu švajčiarskej banky Credit Suisse. Nákaza sa vďaka zásahu CB a silným kapitálovým pozíciám komerčných bánk zvládla. Odznievanie energetickej krízy, ktorú Európa zvládla aj vďaka relatívne miernej zime, viedla k zlepšeniu v sektore služieb a oživeniu v doprave, naopak, čoraz horšie správy chodili z priemyslu pre nárast skepticizmu z blížiacej sa hospodárskej recesie, slabého globálneho dopytu, geopolitickému napätiu na

blízkom východe a spomaľovaniu Číny, ktorá čelí štrukturálnym problémom, realitnej kríze a stále viac upadá do deflačnej špirály. Pozitívnym makro faktorom bol silný trh práce, ktorý dokázal mieru nezamestnanosti udržiavať na nízkych úrovniach, a generoval spotrebiteľské výdavky na ako takej úrovni, ktoré dokázali podporiť sektor služieb.

Navyše sa nenaplnili ani obavy z energetickej krízy a inflácia sa dostávala pod kontrolu, čo podporoval optimizmus a rizikový apetít investorov. Už menšiu radosť z vývoja na trhu práce mali centrálné banky kvôli vývoju mzdovej inflácie. Ekonomika je stále vystavená početným rizikám v podobe pretrvávajúcej vojny na Ukrajine, napätia medzi USA a Čínou v oblasti geopolitiky a technológií, nárastom vojenského napätia na Blízkom východe, s ohrozením svetového obchodu a slabého spotrebiteľského dopytu. Akciové trhy, po dvojcifernom raste v prvom polroku, začali v 3Q23 strácať pôdu pod nohami pre pokračujúce uplatňovanie reštriktívnej menovej politiky Fedu a ECB a známky ochladzovania globálnej ekonomiky.

Výnimočný rast na finančných trhoch na konci roka podporilo odznievanie inflačných tlakov, ktoré najprv viedlo CB k ukončeniu cyklu sprísňovania menovej politiky a následne očakávaná blížiaceho sa znižovania úrokových sadzieb Fedom v dohľadnej dobe.

V ďalšom prehľade uvádzame analýzu splatnosti jednotlivých aktívnych položiek súvahy:

Likvidná pozícia	finančných aktív	k 31.					12.	2023
Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:	
Peniaze a peňažné ekvival.	1 281 773	-	-	-	-	-	1 281 773	
Pohľadávky voči bankám	-	-	5 965 349	-	-	-	5 965 349	
Pohľadávky voči d.d.fondom	476 034	-	-	-	-	-	476 034	
Daňové pohľadávky	-	-	38 387	-	-	-	38 387	
Spolu:	1 757 807	-	6 003 736	-	-	-	7 761 543	

Likvidná pozícia finančných aktív k 31. 12. 2022

Aktíva	0-1mes.	1-3 mes.	3m-1rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Peniaze a peňažné ekvival.	675 893	-	-	-	-	-	675 893
Pohľadávky voči bankám	-	-	6 207 811	-	-	-	6 207 811
Pohľadávky voči d.d.fondom	394 264	-	-	-	-	-	394 264
Daňové pohľadávky	-	-	158 324	-	-	-	158 324
Spolu:	1 070 157	-	6 366 135	-	-	-	7 436 292

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2023

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	88 281	346 481	-	-	434 762
Ostatné krátkodobé záväzky	101 045	892 204	-	-	-	-	993 249
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	-
Spolu:	101 045	892 204	88 281	346 481	-	-	1 428 011

Likvidná pozícia finančných záväzkov podľa zostatkovej splatnosti k 31. 12. 2022

Pasíva	0-1 mes.	1-3 mes.	3m-1 rok	1-5 rokov	nad 5 r.	Neurčené	Spolu:
Lízingové záväzky	-	-	7 556	453 717	36 960	197 829	696 062
Ostatné krátkodobé záväzky	269 767	597 425	-	-	-	16 708	883 900
Daň z príjmu	-	-	-	-	-	-	0
Spolu:	269 767	597 425	7 556	453 717	36 960	214 537	1 579 962

I) Nájmy – IFRS 16

Spoločnosť má v prenájme kancelárske priestory na dobu určitú na kontaktnom mieste v Bratislave, doba nájmu je uzatvorená na 5 ročné obdobie. Rovnako má uzatvorenú zmluvu na prenájom priestorov aj pre centrálu

v Košiciach v budove BC Casovaru, na dobu 5-tich rokov od 1.12.2023, celková hodnota nájomného predstavuje sumu 323 400 eur. Z tohto dôvodu spoločnosť ukončila prenajímané priestory na Bačíkovej ulici č.5 k 17. 11.2023. Počas obdobia nájmu spoločnosť odpisuje právo na používanie majetku do nákladov. Závazky z nájmu sú vykázané vo „Výkaze o finančnej situácii“ na riadku 11) ako záväzky z leasingu. Kontaktné miesto v Bratislave malo pôvodnú zmluvu na prenájom priestorov uzatvorenú na 7 ročné obdobie, po uplynutí doby nájmu bolo nájomné predĺžené už iba na 5 ročné obdobie Zmluvou, podpísanou v januári 2023, znížila sa však výška nájomného o jednomesačnú splátku ročne. Celková hodnota nájomného, ktoré navýši hodnotu hmotného majetku predstavuje čiastku 137 180 EUR.

Závazok z nájmu bol ocenený v deň uzatvorenia zmluvy v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu. Tento záväzok sa bude počas doby nájmu diskontovať s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje výpožičková miera nájomcu. Táto bola stanovená na základe dostupných finančných informácií, počítaná je aktuárom spoločnosti.

Prehľad záväzkov z prenájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	rok 2023	rok 2022
Menej ako jeden rok	88 281	96 265
jeden až päť rokov	346 481	313 259
viac ako 5 rokov	-	88 709
Celkom	434 762	498 233

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom, vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v tabuľke:

Leasingový záväzok	rok 2023	rok 2022
Nákladové úroky	3 987	5 736
Variabilné náklady, ktoré nie sú súčasťou záväzkov z prenájmu	59 610	48 693
Náklady na krátkodobý prenájom drobného hm. Majetku	0	0

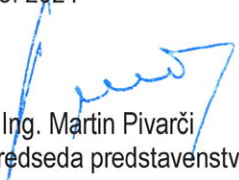
Nákladové úroky, týkajúce sa diskontovaných záväzkov z prenájmu, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku 8) a sú súčasťou iných nákladov.


Výdavky na krátkodobé líziny v roku 2023 predstavovali 69 836 EUR (v roku 2022 predstavovali 69 836 EUR).


J) Informácie o následných udalostiach

Po dátume, ku ktorému bola účtovná závierka zostavená, nenastali také významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2023.

V Košiciach, 26. 3. 2024


Ing. Martin Pivarčí
podpredseda predstavenstva


Ing. Agáta Bachledová
vedúca oddelenia účtovníctva


JUDr. Marian Melichárek
predseda predstavenstva