

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

**Priebežná účtovná závierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**k 30. júnu 2017**


## Obsah

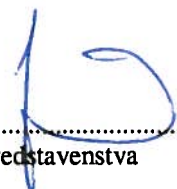
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	5
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovnej závierke	8


**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2017**

<b>Majetok</b>	<b>Poznámky</b>	<b>30.6.2017</b> <b>tis. eur</b>	<b>31.12.2016</b> <b>tis. eur</b>
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>11 175</b>	<b>11 452</b>
Pozemky, budovy a zariadenia	6	-	-
Nehmotný majetok	7	-	-
Cenné papiere na predaj	8	11 138	11 282
Odložená daňová pohľadávka	9	37	170
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>1 512</b>	<b>1 215</b>
Pohľadávky	10	232	215
Ostatný majetok	11	4	32
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	<u>1 276</u>	<u>968</u>
<b>Majetok spolu</b>		<b><u>12 687</u></b>	<b><u>12 667</u></b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>249</b>	<b>379</b>
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	248	376
Daňové záväzky		1	3
<b>Vlastné imanie</b>		<b>12 438</b>	<b>12 288</b>
Základné imanie	14	10 023	10 023
Rezervný fond	15	1 230	1 139
Oceňovacie rozdiely	15	27	31
Nerozdelený zisk z minulých rokov	15	182	181
Zisk bežného účtovného obdobia	15	<u>976</u>	<u>914</u>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b><u>12 687</u></b>	<b><u>12 667</u></b>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 25 bola zostavená a schválená 10. 8. 2017.

  
 .....  
 člen predstavenstva

  
 .....  
 člen predstavenstva

  
 .....  
 osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva  
 a zostavenie účtovnej závierky

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017**

	Poznámky	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
Výnosy z odplát a provízií	16	2 187	1 702
Náklady na odplaty a provízie	17	(143)	(156)
Personálne náklady	18	(267)	(385)
Ostatné prevádzkové náklady	19	(703)	(838)
Finančné výnosy	20	41	34
Finančné náklady	21	(4)	(2)
<b>Zisk za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b><u>1 111</u></b>	<b><u>355</u></b>
Daň z príjmov - splatná	22	(1)	(1)
Daň z príjmov - odložená	22	(134)	(66)
<b>Zisk za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b><u>976</u></b>	<b><u>288</u></b>
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>			
<i>Položky reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich</i>			
<i>obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		(5)	75
Daň z príjmov - odložená		1	0
<b>Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b><u>(4)</u></b>	<b><u>75</u></b>
<b>Celkový komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b><u>972</u></b>	<b><u>363</u></b>
<b>Zisk na akciu (v EUR)</b>		<b>82,73</b>	<b>24,39</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017**

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
<b>K 1. januáru 2017</b>	10 023	1 139	31	1 095	12 288
Prídela do rezervného fondu	-	91	-	(91)	-
Výplata dividendy	-	-	-	(822)	(822)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	976	976
Cenné papiere na predaj	-	-	(5)	-	(5)
Odložená daň	-	-	1	-	1
<b>K 30. júnu 2017</b>	<b>10 023</b>	<b>1 230</b>	<b>27</b>	<b>1 158</b>	<b>12 438</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2016**

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky/(straty) tis. eur	Celkom tis. eur
<b>K 1. januáru 2016</b>	10 023	1 083	(7)	237	11 336
Prídel do rezervného fondu	-	56		(56)	-
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	288	288
Cenné papiere na predaj	-	-	75	-	75
<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>10 023</b>	<b>1 139</b>	<b>68</b>	<b>469</b>	<b>11 699</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Výkaz peňažných tokov**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	1 110	355
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Úrokové výnosy	(41)	(34)
Úrokové náklady	3	-
Nárast pohľadávok	(17)	(80)
Pokles v ostatnom majetku	28	29
Pokles záväzkov	(127)	(107)
Prijaté úroky	180	196
Zaplatené úroky	(3)	-
Zaplatená daň	(3)	(3)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b><u>1 130</u></b>	<b><u>356</u></b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Predaj cenných papierov	-	2 000
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2 000</u></b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Výplata dividendy	(822)	-
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b><u>(822)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>308</b>	<b>2 356</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	968	1 381
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	<b>12</b>	<b><u>3 737</u></b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

# **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

## **Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

### **1. Všeobecné informácie o Spoločnosti**

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 17. septembra 2004 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 8. októbra 2004.

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22.09.2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo:	35 902 981
DIČ:	2021896690
IČ DPH:	SK2021896690

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov.

Spoločnosť začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia dňom 22. marca 2005 a v súčasnosti spravuje:

- Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
- Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond.
- Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond.

Depozitárom Spoločnosti je Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Účtovná závierka za rok 2016 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 14. júna 2017.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

#### **Predstavenstvo Spoločnosti:**

Predseda predstavenstva:	Peter Brudňák
Člen predstavenstva:	Martin Višňovský
Člen predstavenstva:	Andrea Podstrelencová
Člen predstavenstva:	Peter Jung od 14.6.2017
Člen predstavenstva:	Tomáš Řezníček do 31.3.2017

#### **Dozorná rada Spoločnosti:**

Predseda dozornej rady:	Renata Mrázová
Člen dozornej rady:	Michal Němec
Člen dozornej rady:	Frederick Louis Lathioor
Člen dozornej rady:	Jiří Čapek
Člen dozornej rady:	Eva Hajná

#### **Akcionári spoločnosti:**

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Haag, Holandské kráľovstvo.



**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky**

**(a) Vyhlásenie o súlade**

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka na základe IAS 34 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“).

**(b) Základ pre oceňovanie**

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

**(c) Nepretržitá činnosť**

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern).

**(d) Porovnatel'nosť údajov**

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

**(e) Funkčná mena a mena prezentácie**

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

**(f) Použitie odhadov a úsudkov**

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok.

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy**

Účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

# **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

## **Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

### **4. Použitie odhadov a úsudkov**

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

#### **Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti**

Hlavné účtovné úsudky sa týkajú klasifikácie zmlúv. Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú klasifikované ako servisné zmluvy. Tieto zmluvy sú charakteristické tým, že neprenášajú významné poistné ani finančné riziko od sporiteľa na Spoločnosť. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, za ktoré sa zostavujú samostatné účtovné závierky. Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv starobného dôchodkového sporenia. Poplatky sú definované zákonom o dôchodkovom starobnom sporení.

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3.

#### *Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok*

Vedenie správcovskej spoločnosti posudzuje pohľadávky v súvislosti so znížením hodnoty individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré správcovská spoločnosť očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia.

#### *Klasifikáciu finančného majetku a záväzkov*

Účtovné zásady a účtovné metódy správcovskej spoločnosti poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či správcovská spoločnosť spĺňa opis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach (bod 3 poznámok).
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti ako požadujú účtovné zásady a účtovné metódy (bod 3 poznámok).

#### **Určenie reálnych hodnôt**

##### *Pohľadávky a ostatné pohľadávky*

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

##### *Majetok a záväzky na obchodovanie a investície*

Reálna hodnota majetku na obchodovanie a investícií sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cenu z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaradíme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaradíme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaradíme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

## **5. Riadenie finančných rizík**

### ***Riadenie rizika***

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú: riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení je Spoločnosť povinná sledovať na desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v Tradícia - Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou. V prípade znehodnotenia majetku v tomto dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku tohto dôchodkového fondu majetok v takej hodnote, aby nedošlo k poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Uvedená skutočnosť predstavuje súčasť finančného rizika Spoločnosti. Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu. V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika - Akciový negarantovaný d.f. a Index - Indexový negarantovaný d.f.) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku vo fondoch, ktoré spravuje tak, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku jednotlivých dôchodkových fondov.

Finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek primeranosti vlastných zdrojov a likvidných aktív sú investované do likvidných cenných papierov alebo vedené ako peňažné prostriedky na bežnom účte a termínovaných účtoch. Finančné prostriedky investované do cenných papierov sú vystavené finančnému riziku, najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému (úverovému) riziku. Riadenie týchto rizík prebieha prostredníctvom pravidelného vyhodnocovania vlastných zdrojov v riziku.

### ***Regulačné požiadavky***

Správčovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 60 zákona č. 43/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 441/2015 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Správčovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
  - a) Jedna štvrtina všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správčovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
  - b) Hodnota 0.005 vypočítaná ako pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**Primeranosť vlastných zdrojov**

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2017 a 31.12.2016 v zmysle zákona:

	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>		
Základné vlastné zdroje	11 435	11 343
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>11 435</b>	<b>11 343</b>
<b>Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti</b>	<b>12 413</b>	<b>12 250</b>
<b>Hodnota majetku v dôchodkových fondoch</b>	<b>769 570</b>	<b>739 093</b>
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	2 556	3 164
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	249	379
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	216	187
<b>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</b>		
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	Áno	Áno
<b>Vlastné zdroje sú primerané</b>	<b>Áno</b>	<b>Áno</b>

**(a) Riziko nákladovej inflácie**

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pravidelne sleduje porovnanie skutočných nákladov s plánovanými a zároveň pokrytie týchto nákladov celkovými prevádzkovými výnosmi.

**(b) Menové riziko**

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov. Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30. júnu 2017 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 0 tis. CZK (k 31. decembru 2016: 73 tis. CZK).

Menové riziko ako súčasť finančných rizík má na zisk a vlastné zdroje Spoločnosti dopad prostredníctvom znižujúcich sa výnosov za správu investícií v dôsledku poklesu hodnoty majetku dôchodkových fondov pod vplyvom volatility na finančných trhoch.

**(c) Trhové riziko a riziko likvidity**

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty vlastných zdrojov a na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných fondov, ktoré posudzuje v pravidelnom vyhodnotení ukazovateľov vlastných zdrojov v riziku a príjmov v riziku. Riziko likvidity sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(c) Trhové riziko a riziko likvidity pokračovanie**

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov Spoločnosti a riadenia zloženia majetku v dôchodkových fondoch.

K 30. júnu 2017 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb mierne ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN DSS, a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 363,1 tis. eur ( k 31.12.2016: 421,1 tis. eur).

**(d) Úverové riziko**

Miera úverového rizika z finančného majetku pre dlhové finančné inštrumenty a investície v bankách, ktorému je Spoločnosť vystavená, je nasledovná:

*V tis. eur*

Stav k 30. júnu 2017	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky:</b>			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 276	-	1 276
Cenné papiere na predaj	9 420	1 718	11 138
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>10 696</b>	<b>1 718</b>	<b>12 414</b>

*V tis. eur*

Stav k 31. decembru 2016	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky:</b>			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	968	-	968
Cenné papiere na predaj	6 092	5 190	11 282
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>7 060</b>	<b>5 190</b>	<b>12 250</b>

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len vrámci investičného ratingového pásma. Rating A+ je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou. Rating BBB+ je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Poľskou republikou. Rating BBB- je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Rumunskom. Rating A- je ratingom podnikových dlhopisov vydaných Západoslovenskou energetikou a.s. Rating A zodpovedá ratingu depozitára, ktorý Spoločnosti vedie bežný účet a termínované účty. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingového hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

**(e) Riziko likvidity**

Správcovská spoločnosť definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Riziko likvidity je určené Zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2017 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(e) Riziko likvidity pokračovanie**

<b>Rok 2017</b>	<b>do 3 mesiacov tis. eur</b>	<b>3 mesiace až 1 rok tis. eur</b>	<b>1-5 rokov tis. eur</b>	<b>Viac ako 5 rokov tis. eur</b>	<b>Po splatnosti tis. eur</b>	<b>Nedis- kontované peňažné toky tis. eur</b>	<b>Účtovná hodnota tis. eur</b>
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 276	-	-	-	-	1 276	1 276
Cenné papiere na predaj	-	319	7 682	2 402	-	10 403	11 138
Pohľadávky	232	-	-	-	-	232	232
	<u>1 508</u>	<u>319</u>	<u>7 682</u>	<u>2 402</u>	<u>-</u>	<u>11 911</u>	<u>12 646</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	178	70	-	-	-	248	248
Daňové záväzky	-	1	-	-	-	1	1
	<u>178</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>249</u>	<u>249</u>
<b>Rok 2016</b>							
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	968	-	-	-	-	968	968
Cenné papiere na predaj	-	319	7 808	2 456	-	10 583	11 282
Pohľadávky	215	-	-	-	-	215	215
	<u>1 183</u>	<u>319</u>	<u>7 808</u>	<u>2 456</u>	<u>-</u>	<u>11 766</u>	<u>12 465</u>
<b>Závazky</b>							
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	256	120	-	-	-	376	376
Daňové záväzky	-	3	-	-	-	3	3
	<u>256</u>	<u>123</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>379</u>	<u>379</u>

Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2017 záväzky po splatnosti vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2016: 0 EUR).

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**6. Pozemky, budovy a zariadenia**

	<b>Zariadenia tis. eur</b>	<b>Hardware tis. eur</b>	<b>Celkom tis. eur</b>
<b>Obstarávacia cena</b>			
K 1. januáru 2016	8	19	27
Úbytky	(8)	(15)	(23)
K 31. decembru 2016	-	4	4
K 1. januáru 2017	-	4	4
K 30. júnu 2017	-	4	4
<b>Oprávky</b>			
K 1. januáru 2016	(8)	(19)	(27)
Úbytky	8	15	23
K 31. decembru 2016	-	(4)	(4)
K 1. januáru 2017	-	(4)	(4)
K 30. júnu 2017	-	(4)	(4)
<b>Účtovná hodnota</b>			
K 31. decembru 2016	-	-	-
<b>Účtovná hodnota</b>			
K 30. júnu 2017	-	-	-

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2017 plne odpísaný hardware v obstarávacej cene 4 tis. eur.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**7. Nehmotný majetok**

	<b>Softvér</b> <b>tis. eur</b>
<b>Obstarávacia cena</b>	
K 1. januáru 2016	<u>396</u>
K 31. decembru 2016	<u><u>396</u></u>
<b>Obstarávacia cena</b>	
K 1. januáru 2017	<u>396</u>
K 30. júnu 2017	<u><u>396</u></u>
<b>Oprávky</b>	
K 1. januáru 2016	<u>(396)</u>
K 31. decembru 2016	<u><u>(396)</u></u>
<b>Oprávky</b>	
K 1. januáru 2017	<u>(396)</u>
K 30. júnu 2017	<u><u>(396)</u></u>
<b>Účtovná hodnota</b>	
K 31. decembru 2016	<u><u>-</u></u>
<b>Účtovná hodnota</b>	
K 30. júnu 2017	<u><u>-</u></u>

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 396 tis. eur.



**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**8. Cenné papiere na predaj**

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2017 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB 3								
3/8 11/15/24	SK4120008871	720	15.11.2024	1 918	31	(47)	(75)	1 827
ROMANIA 3								
5/8 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	10	(20)	43	1 718
POLAND 4,2								
04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	26	(191)	22	3 365
ZAPAEN 2								
7/8 10/14/18	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	82	(205)	45	4 228
<b>Celkom</b>				<b>11 417</b>	<b>149</b>	<b>(463)</b>	<b>35</b>	<b>11 138</b>

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2016 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB 3								
3/8 11/15/24	SK4120008871	720	15.11.2024	1 918	6	(22)	(39)	1 863
ROMANIA 3								
5/8 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	37	(10)	1	1 713
POLAND 4,2								
04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	90	(134)	13	3 477
ZAPAEN 2								
7/8 10/14/18	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	25	(166)	64	4 229
<b>Celkom</b>				<b>11 417</b>	<b>158</b>	<b>(332)</b>	<b>39</b>	<b>11 282</b>

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Level 1	9 311	9 419
Level 2	1 827	1 863
Level 3	-	-
<b>Total</b>	<b>11 138</b>	<b>11 282</b>

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**9. Odložená daňová pohľadávka**

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Ostatné rezervy	115	234	24	49
Neuhradené provízie fyzickým osobám	19	12	4	3
Cenné papiere	34	39	(7)	(8)
Kumulovaná daňová strata	1 441	1 441	303	303
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka (vykázaná a nevykázaná)</b>			<b>324</b>	<b>347</b>

Slovenská daňová legislatíva umožňuje umorovať daňové straty voči budúcim daňovým ziskom, ak sú splnené určité podmienky. Straty môžu byť umorované a započítané voči ziskom rovnomerne maximálne počas obdobia štyroch rokov.

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa Spoločnosť rozhodla zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z daňovej straty z dôvodu očakávania jej uplatnenia iba vo výške 16 tis. eur (k 31. decembru 2016: 126 tis. eur). Celková zaúčtovaná odložená daňová pohľadávka k 30. júnu 2017 je vo výške 37 tis. eur (k 31. decembru 2016: 170 tis. eur). Pre výpočet odloženej dane bola použitá sadzba dane vo výške 21 %.

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2017 tis. eur	Vykázané cez výkaz ziskov a strát tis. eur	Vykázané cez vlastné imanie tis. eur	Stav k 30. júnu 2017 tis. eur
Ostatné rezervy	49	(25)	-	24
Neuhradené provízie fyzickým osobám	3	1	-	4
Cenné papiere	(8)	-	1	(7)
Kumulovaná daňová strata	126	(110)	-	16
<b>Čistá odložená daňová pohľadávka</b>	<b>170</b>	<b>(134)</b>	<b>1</b>	<b>37</b>

**10. Pohľadávky**

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	216	187
Poskytnuté prevádzkové preddavky	16	24
Ostatné pohľadávky	-	4
<b>Pohľadávky celkom</b>	<b>232</b>	<b>215</b>

**11. Ostatný majetok**

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 4 tis. eur (k 31. decembru 2016: 32 tis. eur).

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Pokladničné hodnoty	1	1
Bežné účty	<u>1 275</u>	<u>967</u>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom</b>	<b><u>1 276</u></b>	<b><u>968</u></b>

**13. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky**

	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Dodávateľia</b>	<b>12</b>	<b>35</b>
Dodávateľia tuzemsko	1	17
Dodávateľia zahraničie	11	18
<b>Ostatné záväzky z obchodného styku</b>	<b>83</b>	<b>97</b>
Závazky voči zamestnancom	55	57
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	15	15
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	5	7
Daň z pridanej hodnoty	8	18
<b>Ostatné záväzky</b>	<b><u>153</u></b>	<b><u>244</u></b>
<b>Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom</b>	<b><u>248</u></b>	<b><u>376</u></b>

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Všetky záväzky sú v lehote splatnosti.

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 72 tis. eur (k 31. decembru 2016: 93 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 81 tis. eur (k 31. decembru 2016: 151 tis. eur).

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne záväzky z repo obchodov ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám. Spoločnosť neemitovala ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne dlhové cenné papiere.

**14. Základné imanie**

	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>
<b>Na konci obdobia</b>	<b><u>10 023</u></b>	<b><u>10 023</u></b>

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 pozostáva zo 11 792 kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 850 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 10 023 tis. eur (k 31. decembru 2016: 10 023 tis. eur).

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata**

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2017	1 095	1 139	31	2 265
Vklad do zákonného rezervného fondu	(91)	91	-	-
Výplata dividendy	(822)	-	-	(822)
Cenné papiere na predaj	-	-	(4)	(4)
Zisk k 30. júnu 2017	<u>976</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>976</u>
<b>K 30. júnu 2017</b>	<b><u>1 158</u></b>	<b><u>1 230</u></b>	<b><u>27</u></b>	<b><u>2 415</u></b>
	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2016	237	1 083	(7)	1 313
Vklad do zákonného rezervného fondu	(56)	56	-	-
Cenné papiere na predaj	-	-	38	38
Zisk za rok 2016	<u>914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>914</u>
<b>K 31. decembru 2016</b>	<b><u>1 095</u></b>	<b><u>1 139</u></b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>2 265</u></b>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

*(a) Zákonný rezervný fond*

Zákonný rezervný fond bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti o rozdelení zisku za rok 2016 zvýšený o 91 tis. eur. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 1 230 tis. eur. (k 31. decembru 2016: 1 139 tis. eur).

*(b) Rozdelenie zisku*

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 14. júna 2017 schválilo účtovnú závierku za rok 2016 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 914 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bol o 91 tis. eur zvýšený zákonný rezervný fond, čiastka vo výške 822 tis. eur bola vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 69,78 eur a 1 tis. eur bolo zaúčtovaných na účet ziskov a strát minulých období.

*(c) Oceňovacie rozdiely*

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 27 tis. eur (k 31. decembru 2016: 31 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške 34 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 39 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (7) tis. eur (k 31. decembru 2016: (8) tis. eur).

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**16. Výnosy z odplát a provízií**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Odplata za vedenie účtov	282	248
Odplata za správu fondov	1 124	1 027
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	781	427
<b>Výnosy z odplát a provízií celkom</b>	<b>2 187</b>	<b>1 702</b>

**17. Náklady na odplaty a provízie**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	21	21
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	23	46
Provízie sprostredkovateľov - účtované priamo do nákladov	99	89
<b>Náklady na odplaty a provízie celkom</b>	<b>143</b>	<b>156</b>

**18. Personálne náklady**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Mzdy	195	281
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	64	92
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	8	12
<b>Personálne náklady celkom</b>	<b>267</b>	<b>385</b>

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2017 je 15 (k 30. júnu 2016: 21). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30. júnu 2017 je 132 (k 30. júnu 2016: 137). Z toho vedúcich pracovníkov k 30. júnu 2017 je 24 (k 30. júnu 2016: 24).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 10 tis. eur (k 31. decembru 2016: 9 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 1 tis. eur a použitie vo výške 0 tis. eur.

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**19. Ostatné prevádzkové náklady**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	327	355
Konzultácie a poradenstvo	168	162
Poštovné a prepravné	46	108
Tlačové služby a archív	36	40
Nájom priestorov	36	37
Služby výpočtovej techniky a telekomunikačné náklady	29	44
Účtovné, daňové, právne služby a audit	20	20
Marketing	7	21
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	6	11
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	3	3
Dane a poplatky	12	7
Ostatné služby	13	30
<b>Ostatné prevádzkové náklady celkom</b>	<b>703</b>	<b>838</b>

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájomom majetku, ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby IT, služby pri správe klientskych zmlúv a ostatné služby poskytované od spoločností v skupine.

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 20 tis. eur (k 30. júnu 2016: 20 tis. eur).

**20. Finančné výnosy**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj	41	33
Úrokové výnosy z bežných účtov	0	1
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>41</b>	<b>34</b>

**21. Finančné náklady**

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Úrokové náklady z bežných účtov	3	0
Kurzové straty	1	2
<b>Finančné náklady celkom</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

**22. Daň z príjmov**

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	<b>30.6.2017</b>	<b>30.6.2016</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Splatná daň z príjmov - daňová licencia	1	1
Odložená daň z príjmov (bod 9 poznámok)	134	66
	<b>135</b>	<b>67</b>

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**23. Podmienené aktíva a záväzky**

Spoločnosť má v prenájme priestory na Jesenského ulici v Bratislave (do 31. marca 2016 mala v prenájme aj priestory na Trnavskej ceste v Bratislave) od spoločnosti NN Management services, s.r.o., o.z. Za obdobie roku 2017 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázaných 22 tis. eur (k 30. júnu 2016: 23 tis. eur). Nájom priestorov je dohodnutý na dobu neurčitú bez stanovenia poplatkov pri ukončení zmluvy.

Spoločnosť nevykazuje v tejto účtovnej závierke žiadne podmienené záväzky (garancie).

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

**24. Spriaznené osoby**

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo, ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti.

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je NN Continental Europe Holdings, B.V.

Správcovská spoločnosť má vzťahy so spriaznenými osobami, a to so spoločnosťami, ktoré kontrolujú členovia vrcholového manažmentu. Transakcie s nasledujúcimi spriaznenými osobami sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok:

**(a) Akcionári**

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Životná poisťovňa, a.s., NN Continental Europe Holdings, B.V.</i>		

**Záväzky:**

Záväzky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	-	7
----------------------------------------------------------------------	---	---

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur

**Transakcie počas roka boli nasledovné:**

Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	46	49
-------------------------------------------------------------------	----	----

**(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti**

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:

	Pohľadávky		Záväzky	
	30.6.2017	31.12.2016	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	16	24	1	5
NN Management Services, s.r.o.	-	-	8	3
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	3	3
	<u>16</u>	<u>24</u>	<u>12</u>	<u>11</u>

**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**24. Spriaznené osoby pokračovanie**

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	56	39
NN Management Services, s.r.o.	-	-	238	279
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	19	19
NN RAS Kft.	-	-	10	0
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	7	9
NN LEASE S.R.L.	-	-	1	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>331</u>	<u>346</u>

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú v tabuľke uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

**(c) Transakcie s fondmi**

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
<b>Majetok:</b>		
Pohl'adávkami voči fondom	216	187
	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
<b>Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:</b>		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	2 187	1 702

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok.

**(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti**

Mzdy a odmeny vedúcim predstaviteľom manažmentu v sledovanom období:

	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
Peňažné príjmy	75	113

Za riadiacich pracovníkov Spoločnosti sú považovaní všetci zamestnanci, ktorých pracovná pozícia je manažér, riaditeľ a podobne.

K 30. júnu 2017 to boli Brudňák Peter, Danovičová Alžbeta, Fabianová Valéria, Frno Roman, Hajná Eva, Chynoradský Branislav, Ješková Martina, Jung Peter, Jurčenko Ľuboš, Lajdová Grznárová Jana, Marko Peter, Nosek Karel, Pečeňáková Jana, Pilinská Lucia, Podstrelencová Andrea, Rak Martin, Stareček Ján, Škanderová Miroslava, Tomko Martin, Tuš Branislav, Varga Richard, Višňovský Martin, Zamboj Patrik a Zápotočný Ján (k 30. júnu 2016: Fábryová Alena, Jurčenko Ľuboš, Višňovský Martin, Lajdová Grznárová Jana, Podstrelencová Andrea, Pečeňáková Jana, Sipos Zoltán, Krajčíková Lucia, Žák Kamil, Nosek Karel, Čapek Jiří, Řezníček Tomáš, Zápotočný Jan, Varga Richard, Tuš Branislav, Rak Martin, Lališová Lucia, Brudňák Peter, Danovičová Alžbeta, Drozdová Klára, Hajná Eva, Halász Ľubomír, Stareček Ján a Tomko Martin).

Ďalšími významnými osobami v zmysle spriaznených osôb sú tiež členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti.

Odmeny členom predstavenstva k 30. júnu 2017: 89 eur (k 30. júnu 2016: 63 eur).

Odmeny členom dozornej rady k 30. júnu 2017: 74 eur (k 30. júnu 2016: 53 eur).



**NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017**

**25. Reálne hodnoty**

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

	<b>Účtovná hodnota 30.6.2017 tis. eur</b>	<b>Reálna hodnota 30.6.2017 tis. eur</b>	<b>Účtovná hodnota 31.12.2016 tis. eur</b>	<b>Reálna hodnota 31.12.2016 tis. eur</b>
<b>Finančný majetok</b>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 276	1 276	968	968
Pohľadávky	232	232	215	215
<b>Finančné záväzky</b>				
Ostatné záväzky	248	248	376	376

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

**Pohľadávky**

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t.j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

**Ostatné záväzky**

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

**26. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Po 30. júni 2017 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.