
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

k 30. júnu 2018

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 2018

Majetok	Poznámky	30.6.2018 tis. eur	31.12.2017 tis. eur
Dlhodobý majetok		10 932	11 123
Pozemky, budovy a zariadenia	6	-	-
Nehmotný majetok	7	-	-
Cenné papiere na predaj	8	10 902	11 065
Odložená daňová pohľadávka	9	30	58
Krátkodobý majetok		1 485	2 797
Pohľadávky	10	204	254
Ostatný majetok	11	2	29
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12	1 279	2 514
Majetok spolu		12 417	13 920
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		412	619
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	13	310	486
Daňové záväzky	14	102	133
Vlastné imanie		12 005	13 301
Základné imanie	15	10 023	10 023
Zakonný rezervný fond	16	1 410	1 230
Oceňovacie rozdiely	16	51	68
Nerozdelený zisk z minulých rokov	16	-	182
Zisk bežného účtovného obdobia	16	521	1 798
Závazky a vlastné imanie spolu		12 417	13 920

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 26 bola zostavená a schválená 13. augusta 2018.

.....
 Ing. Peter Brudňák
 predseda predstavenstva

.....
 Ing. Peter Jung
 člen predstavenstva

.....
 Ing. Andrea Bezstarosti
 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 2018

	Poznámky	30.6.2018 tis. eur	30.6.2017 tis. eur
Výnosy z odplát a provízií	17	1 869	2 187
Náklady na odplaty a provízie	18	(311)	(143)
Personálne náklady	19	(325)	(267)
Ostatné prevádzkové náklady	20	(603)	(703)
Finančné výnosy	21	40	41
Finančné náklady	22	(8)	(4)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		663	1 111
Daň z príjmov	23	(142)	(135)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		521	976
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
<i>Položky reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich</i>			
<i>obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		(22)	(5)
Daň z príjmov - odložená		5	1
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia		(17)	(4)
Celkový súhrnný výsledok hospodárenia		504	972
Zisk na akciu (v EUR)		44,20	82,73

Poznámky uvedené na stranách 8 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2018

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2018	10 023	1 230	681	1 980	13 301
Prídel do rezervného fondu	-	180	-	(180)	-
Výplata dividendy	-	-	-	(1 800)	(1 800)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	521	521
Cenné papiere na predaj	-	-	(22)	-	(22)
Odložená daň	-	-	5	-	5
K 30. júnu 2018	10 023	1 410	51	521	12 005

Poznámky uvedené na stranách 8 až 26 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
K 1. januáru 2017	10 023	1 139	31	1 095	12 288
Prídel do rezervného fondu	-	91	-	(91)	-
Výplata dividendy	-	-	-	(822)	(822)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	976	976
Cenné papiere na predaj	-	-	(5)	-	(5)
Odložená daň	-	-	1	-	1
K 30. júnu 2017	10 023	1 230	27	1 158	12 438

Poznámky uvedené na stranách 8 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz peňažných tokov
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2018

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	663	1 110
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Úrokové výnosy	(40)	(41)
Úrokové náklady	6	3
Pokles / (nárast) pohľadávok	50	(17)
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	27	28
Nárast / (pokles) záväzkov	(176)	(127)
Prijaté úroky	180	180
Zaplatené úroky	(5)	(3)
Zaplatená daň	(140)	(3)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	<u>565</u>	<u>1 130</u>
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	<u>-</u>	<u>-</u>
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(1 800)	(822)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	<u>(1 800)</u>	<u>(822)</u>
Prírastok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(1 235)	308
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	<u>2 514</u>	<u>968</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	12 <u>1 279</u>	<u>1 276</u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 26 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

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 2017 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 7. júna 2018.

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

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady: Renata Mrázová
Člen dozornej rady: Frederick Louis Lathioor
Člen dozornej rady: Eva Hajná
Člen dozornej rady: Michal Němec do 30.3.2018
Člen dozornej rady: Jiří Čapek do 31.1.2018

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 2018

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú pre ňu relevantné.

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa §18 zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(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

Spoločnosť aplikovala od 1. januára 2018 štandard IFRS 9 Finančné nástroje. Nový štandard nemá významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov Spoločnosti sa nezmení.

Ostatné účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

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.

Klasifikácia 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

Správcovská 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 :

- Správcovská 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 správcovská 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 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle zákona:

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	11 954	13 233
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	11 954	13 233
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	12 180	13 577
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	828 157	800 582
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	2 202	2 556
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	412	618
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	203	204
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
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
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

(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 2018 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 19 tis. CZK (k 31. decembru 2017: 111 tis. CZK).

Menové riziko ako súčasť finančných rizík má na zisk a vlastné zdroje Spoločnosti dopad prostredníctvom zmenšujúcich 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 2018

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 2018 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb mierne ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN DSS, a.s. Pri jednopercenčnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 261,2 tis. eur (k 31. decembru 2017: 313,3 tis. eur).

(d) Úverové riziko

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

V tis. eur

Stav k 30. júnu 2018	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 279	-	1 279
Cenné papiere na predaj	9 192	1 710	10 902
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	10 471	1 710	12 181

V tis. eur

Stav k 31. decembru 2017	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	2 514	-	2 514
Cenné papiere na predaj	9 297	1 768	11 065
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	11 811	1 768	13 579

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating A je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou. Rating A- 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 2018 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 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2018	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 279	-	-	-	-	1 279	1 279
Cenné papiere na predaj	-	320	7 573	2 432	-	10 324	10 902
Pohľadávky	204	-	-	-	-	204	204
	<u>1 483</u>	<u>320</u>	<u>7 753</u>	<u>2 432</u>	<u>-</u>	<u>13 273</u>	<u>12 385</u>
	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	91	219	-	-	-	310	310
Daňové záväzky	-	102	-	-	-	102	102
	<u>91</u>	<u>321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>412</u>	<u>412</u>
	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Rok 2017							
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 514	-	-	-	-	2 514	2 514
Cenné papiere na predaj	-	320	7 753	2 432	-	10 505	11 065
Pohľadávky	254	-	-	-	-	254	254
	<u>2 768</u>	<u>320</u>	<u>7 753</u>	<u>2 432</u>	<u>-</u>	<u>13 273</u>	<u>13 833</u>
	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	233	253	-	-	-	486	486
Daňové záväzky	-	133	-	-	-	133	133
	<u>233</u>	<u>386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>619</u>	<u>619</u>

Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2018 záväzky po splatnosti vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2017: 0 EUR).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

6. Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardware tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2017	4
K 31. decembru 2017	4
K 1. januáru 2018	4
K 30. júnu 2018	4
Oprávky	
K 1. januáru 2017	(4)
K 31. decembru 2017	(4)
K 1. januáru 2018	(4)
K 30. júnu 2018	(4)
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2017	-
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2018	-

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2018 plne odpísaný hardware v obstarávacej cene 4 tis. eur.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2017	<u>396</u>
K 31. decembru 2017	<u>396</u>
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2018	<u>396</u>
K 30. júnu 2018	<u>396</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2017	<u>(396)</u>
K 31. decembru 2017	<u>(396)</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2018	<u>(396)</u>
K 30. júnu 2018	<u>(396)</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2017	<u>-</u>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2018	<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 2018

8. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2018 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Náku pná cena	AÚV	Amorti- zácia	Precene- nie	Celkom
SLOVGB 3 3/8 11/15/24	SK4120008871	1 500 000	15.11.2024	1 918	31	(97)	(35)	1 817
ROMANIA 3 5/8 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	10	(44)	59	1 710
POLAND 4,2 04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	26	(304)	33	3 263
ZAPAEN 2 7/8 10/14/18	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	82	(283)	7	4 112
Celkom				11 417	149	(728)	64	10 902

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2017 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Náku pná cena	AÚV	Amorti- zácia	Precene- nie	Celkom
SLOVGB 3 3/8 11/15/24	SK4120008871	1 500 000	15.11.2024	1 918	6	(72)	(46)	1 806
ROMANIA 3 5/8 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	37	(32)	78	1 768
POLAND 4,2 04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	90	(248)	32	3 382
ZAPAEN 2 7/8 10/14/18	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	25	(244)	22	4 109
Celkom				11 417	158	(596)	86	11 065

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

	30.6.2018 tis. eur	31.12.2017 tis. eur
Level 1	9 085	9 259
Level 2	1 817	1 806
Level 3	-	-
Total	10 902	11 065

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

9. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Ostatné rezervy	119	342	25	72
Neuhradené provízie fyzickým osobám	88	18	18	4
Cenné papiere	(64)	(86)	(13)	(18)
Čistá odložená daňová pohľadávka			30	58

Pre výpočet odloženej dane k 30. júnu 2018 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2017: 21 %).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2018	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 30. júnu 2018
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Ostatné rezervy	72	(47)	-	25
Neuhradené provízie fyzickým osobám	4	14	-	18
Cenné papiere	(18)	-	5	(13)
Čistá odložená daňová pohľadávka	58	(33)	5	30

10. Pohľadávky

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	203	204
Poskytnuté prevádzkové preddavky	-	32
Ostatné pohľadávky	1	18
Pohľadávky celkom	204	254

11. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 2 tis. eur (k 31. decembru 2017: 29 tis. eur).

12. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Pokladničné hodnoty	1	2
Bežné účty	1 278	2 512
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	1 279	2 514

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

13. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Dodávatelia	19	40
Dodávatelia tuzemsko	17	26
Dodávatelia zahraničie	2	14
Ostatné záväzky z obchodného styku	72	72
Závazky voči fondom	-	1
Závazky voči zamestnancom	39	37
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	18	18
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	6	6
Daň z pridanej hodnoty	9	10
Ostatné záväzky	219	374
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	310	486

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 137 tis. eur (k 31. decembru 2017: 242 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 82 tis. eur (k 31. decembru 2017: 132 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. Daňové záväzky

Daňový záväzok vo výške 102 tis. eur predstavuje záväzok zo splatnej dane z príjmov za bežné účtovné obdobie (k 31. decembru 2017: 133 tis. eur).

15. Základné imanie

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	10 023	10 023
Stav ku dňu zostavenia účtovnej závierky	10 023	10 023

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2018 a k 31. decembru 2017 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 2017: 10 023 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

16. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata

	Nerozdelený zisk/(neuhra- dená strata)	Zákonný rezervný fond	Oceňova- cie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2018	1 980	1 230	68	3 278
Vklad do zákonného rezervného fondu	(180)	180	-	-
Výplata dividendy	(1 800)	-	-	(1 800)
Cenné papiere na predaj	-	-	(17)	(17)
Zisk za rok 2018	521	-	-	521
K 30. júnu 2018	521	1 410	51	1 982
	Nerozdelený zisk/(neuhra- dená strata)	Zákonný rezervný fond	Oceňova- cie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	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	-	-	37	37
Zisk za rok 2017	1 798	-	-	1 798
K 31. decembru 2017	1 980	1 230	68	3 278

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 2017 zvýšený o 180 tis. eur. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 1 410 tis. eur. (k 31. decembru 2017: 1 230 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 7. júna 2018 schválilo účtovnú závierku za rok 2017 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 1 798 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bol o 180 tis. eur zvýšený zákonný rezervný fond a čiastka vo výške 1 618 tis. eur bola vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 137,25 eur. Valné zhromaždenie Spoločnosti ďalej schválilo vyplatenie dividendy z nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 182 tis. eur, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 15,40 eur.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 51 tis. eur (k 31. decembru 2017: 68 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške 64 tis. eur (k 31. decembru 2017: 86 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (13) tis. eur (k 31. decembru 2017: (18) tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

17. Výnosy z odplát a provízií

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Odplata za vedenie účtov	336	282
Odplata za správu fondov	1 210	1 124
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	323	781
Výnosy z odplát a provízií celkom	1 869	2 187

18. Náklady na odplaty a provízie

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	21	21
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	24	23
Provízie sprostredkovateľov	266	99
Náklady na odplaty a provízie celkom	311	143

19. Personálne náklady

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	239	195
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	77	64
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	9	8
Personálne náklady celkom	325	267

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2018 je 19 (k 30. júnu 2017: 15). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30. júnu 2018 je 131 (k 30. júnu 2017: 132). Z toho vedúcich pracovníkov k 30. júnu 2018 je 28 (k 30. júnu 2017: 24).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 11 tis. eur (k 31. decembru 2017: 10 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 2 tis. eur a použitie vo výške 1 tis. eur.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

20. Ostatné prevádzkové náklady

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	278	327
Konzultácie a poradenstvo	142	168
Nájom priestorov	29	36
Tlačové služby a archív	41	36
Služby VT a telekomunikačné náklady	31	29
Marketing	20	7
Účtovné, daňové, právne služby a audit	19	20
Poštovné a prepravné	16	46
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	14	6
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	2	3
Dane a poplatky	8	12
Ostatné služby	3	13
Ostatné prevádzkové náklady celkom	603	703

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 štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 4 tis. eur (k 30. júnu 2017: 5 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 15 tis. eur (k 30. júnu 2017: 15 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť.

21. Finančné výnosy

Finančné výnosy vo výške 40 tis. eur (k 30. júnu 2017: 41 tis. eur) predstavujú úrokové výnosy z cenných papierov na predaj.

22. Finančné náklady

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Úrokové náklady z bežných účtov	6	3
Kurzové straty	2	1
Finančné náklady celkom	8	4

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	30.6.2018	30.6.2017
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov – bežné obdobie	102	1
Splatná daň z príjmov – predchádzajúce obdobie	7	-
Odložená daň z príjmov (bod 9 poznámok)	33	134
	<u>142</u>	<u>135</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla k 30. júnu 2018 základ dane vo výške 487 tis. eur (k 30. júnu 2017 po započítaní daňovej straty: 0 eur) a účtovala o splatnej dani za bežné obdobie vo výške 102 tis. eur (k 30. júnu 2017: účtovala správcovská spoločnosť o minimálnej dani, tzv. daňovej licencií, vo výške 1 tis. eur).

24. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má v prenájme priestory na Jesenského ulici v Bratislave od spoločnosti NN Management services, s.r.o., o.z. Za obdobie roku 2018 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov a súvisajúce služby vykázaných 29 tis. eur (k 30. júnu 2017 iba nájom: 22 tis. eur). Nájom priestorov je dohodnutý na dobu neurčitú bez stanovenia poplatkov pri ukončení zmluvy.

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou – vid' bod 5 časť „Riadenie rizika“. Ako sa v uvedenom bode 5 ďalej píše, Spoločnosť riadením durácie fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika v spravovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde, maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia pozitívneho zhodnotenia prostriedkov vo fonde na sledovanom desaťročnom období. Z uvedeného dôvodu 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.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

25. 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

	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Životná poisťovňa, a.s., NN Continental Europe Holdings, B.V.</i>		

Závazky:

Závazky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	-	10
--	---	----

30.6.2018	30.6.2017
tis. eur	tis. eur

Transakcie počas roka boli nasledovné:

Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	40	46
---	----	----

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	Pohľadávky		Záväzky	
	30.6.2018	31.12.2017	30.6.2018	31.12.2017
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	32	17	5
NN Management Services, s.r.o.	-	-	2	4
	<u>-</u>	<u>32</u>	<u>19</u>	<u>9</u>

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

25. Spriaznené osoby pokračovanie

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2018 tis. eur	30.6.2017 tis. eur	30.6.2018 tis. eur	30.6.2017 tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	44	56
NN Management Services, s.r.o.	-	-	113	238
NN Finance, s.r.o.	-	-	100	-
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	19	19
NN RAS Kft.	-	-	1	10
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	14	7
NN LEASE S.R.L.	-	-	2	1
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293</u>	<u>331</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

	30.6.2018 tis. eur	31.12.2017 tis. eur
Majetok a záväzky:		
Pohľadávky voči fondom	203	204
Záväzky voči fondom	-	1
	30.6.2018 tis. eur	30.6.2017 tis. eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	1 869	2 187

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

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

Mzdy a odmeny vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období:

	30.6.2018 tis. eur	30.6.2017 tis. eur
Peňažné príjmy	77	66

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

K 30. júnu 2018 to boli Aitner Štefan, Danovičová Alžbeta, Fabianová Valéria, Forišek Marcel, Frno Roman, Hajná Eva, Heseková Petra, Holotňák Peter, Chynoradský Branislav, Ješková Martina, Jurčenko Ľuboš, Lajdová Grznárová Jana, Marko Peter, Nosek Karel, Pečeňáková Jana, Rak Martin, Skokan Pavol, Stareček Ján, Škanderová Miroslava, Tomko Martin, Tuš Branislav, Varga Richard, Wilhelm Ivo, Zalibera Peter a Zamboj Patrik (k 30. júnu 2017: Danovičová Alžbeta, Fabianová Valéria, Frno Roman, Hajná Eva, Chynoradský Branislav, Ješková Martina, Jurčenko Ľuboš, Lajdová Grznárová Jana, Marko Peter, Nosek Karel, Pečeňáková Jana, Pilinská Lucia, Rak Martin, Stareček Ján, Škanderová Miroslava, Tomko Martin, Tuš Branislav, Varga Richard, Zamboj Patrik a Zápotočný Ján).

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

Mzdy a odmeny členom predstavenstva k 30. júnu 2018: 21 tis. eur (k 30. júnu 2017: 20 tis. eur).

Mzdy a odmeny členom dozornej rady k 30. júnu 2018: 1 tis. eur (k 30. júnu 2017: 1 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2018

26. 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:

	Účtovná hodnota 30.6.2018 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2018 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2017 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2017 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	1 279	1 279	2 514	2 514
Pohľadávky	204	204	254	254
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	310	310	486	486

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.

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

Po 30. júni 2018 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.