

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

k 30. júnu 2019


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 2019

Majetok	Poznámky	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Dlhodobý majetok		7 826	7 481
Pozemky, budovy a zariadenia	6	-	-
Nehmotný majetok	7	-	-
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	1 102	658
Cenné papiere	9	6 698	6 768
Odložená daňová pohľadávka	10	26	55
Krátkodobý majetok		5 483	5 636
Pohľadávky	11	849	216
Ostatný majetok	12	7	41
Pohľadávky voči bankám	13	-	5 000
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	4 627	379
Majetok spolu		<u>13 309</u>	<u>13 117</u>
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		572	553
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	436	422
Daňové záväzky	15	136	131
Vlastné imanie		12 737	12 564
Základné imanie	16	10 023	10 023
Zákonný rezervný fond	17	1 518	1 410
Oceňovacie rozdiely	17	121	50
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	17	-	(2)
Zisk bežného účtovného obdobia	17	1 075	1 083
Závazky a vlastné imanie spolu		<u>13 309</u>	<u>13 117</u>


Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 28 bola zostavená a schválená 19. augusta 2019.



 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 2019

	Poznámky	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Výnosy z odplát a provízií	18	2 647	1 869
Náklady na odplaty a provízie	19	(107)	(114)
Personálne náklady	20	(432)	(325)
Ostatné prevádzkové výnosy		-	1
Ostatné prevádzkové náklady	21	(764)	(603)
Finančné výnosy	22	22	40
Finančné náklady	22	(2)	(8)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		<u>1 364</u>	<u>860</u>
Daň z príjmov	23	(289)	(142)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		<u>1 075</u>	<u>718</u>
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		89	(22)
Daň z príjmov - odložená		(18)	5
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia		<u>71</u>	<u>(17)</u>
Celkový súhrnný výsledok hospodárenia		<u>1 146</u>	<u>701</u>
Zisk na akciu (v EUR)		91,16	60,89

Poznámky uvedené na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2019	10 023	1 410	50	1 081	12 564
Prídel do rezervného fondu	-	108	-	(108)	-
Výplata dividendy	-	-	-	(973)	(973)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	1 075	1 075
Cenné papiere	-	-	89	-	89
Odložená daň	-	-	(18)	-	(18)
K 30. júnu 2019	<u>10 023</u>	<u>1 518</u>	<u>121</u>	<u>1 075</u>	<u>12 737</u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 28 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 tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdíly tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom 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	-	-	-	718	718
Cenné papiere na predaj	-	-	(22)	-	(22)
Odložená daň	-	-	5	-	5
K 30. júnu 2018	<u>10 023</u>	<u>1 410</u>	<u>51</u>	<u>718</u>	<u>12 202</u>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz peňažných tokov
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	1 364	860
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Úrokové výnosy	(21)	(40)
Úrokové náklady	1	6
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(444)	(197)
Pokles / (nárast) pohľadávok	(633)	50
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	34	27
Nárast / (pokles) záväzkov	14	(176)
Prijaté úroky	180	180
Zaplatené úroky	(1)	(5)
Zaplatená daň	(273)	(140)
Čisté peňažné toky z/(použitú v) prevádzkovej činnosti	221	565
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Pokles / (nárast) termínovaných vkladov	5 000	-
Čisté peňažné toky z/(použitú v) investičnej činnosti	5 000	-
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(973)	(1 800)
Čisté peňažné toky z/(použitú v) finančnej činnosti	(973)	(1 800)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	4 248	(1 235)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	379	2 514
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	4 627	1 279

13

Poznámky uvedené na stranách 8 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

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. septembra 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 od 1. februára 2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava. Do 31. januára 2019 bola depozitárom Spoločnosti Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava.

Účtovná závierka za rok 2018 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 6. júna 2019.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Peter Brudňák
Člen predstavenstva: Martin Višňovský
Člen predstavenstva: Peter Jung
Člen predstavenstva: Branislav Buščík od 6.6.2019
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová od 6.6.2019
Člen predstavenstva: Andrea Podstrelencová do 31.1.2019

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Frederick Louis Lathioor
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, Den 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, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

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, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz ostatného súhrnného výsledku hospodárenia).

(c) Nepretržitá činnosť

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

(d) 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.

(e) 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 2018 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 2019

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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.

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 „oceňovaného v amortizovanej hodnote“ 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).

Majetok týkajúci sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sú popísané v poznámke 8.

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Cenné papiere FVOCI

Reálna hodnota majetku na obchodovanie a investícií sa určuje ako trhová cena z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu, vid' poznámka 9.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

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 dôchodkovej správcovskej spoločnosti. 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 a úrokového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10 ročného horizontu. K 30. júnu 2019 a 31. decembru 2018 Spoločnosť nevykazovala žiadne podmienené záväzky spojené s garantovaným zhodnotením dlhopisového garantovaného fondu. 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. Finančné riziko je riadené najmä investovaním do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme. Monitorovanie 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 zákona, ak:
 - a) nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne a
 - b) 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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30. júnu 2019 v zmysle zákona:

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	12 616	12 514
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	12 616	12 514
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	11 324	7 146
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	935 686	840 972
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	2 131	2 202
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	572	553
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	847	214
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. V prípade nárastu nákladovej inflácie o 10% nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

(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 2019 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 965 tis. CZK (k 31. decembru 2018: 49 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 finančný majetok a záväzky. 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 2019

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 2019 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb mierne ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 191,2 tis. eur (k 31. decembru 2018: 216,9 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 2019	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 627	-	4 627
Cenné papiere	4 960	1 738	6 698
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	9 587	1 738	11 325

V tis. eur

Stav k 31. decembru 2018	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 379	-	5 379
Cenné papiere	5 034	1 734	6 768
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	10 413	1 734	12 147

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 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.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2019 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 2019

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2019	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	4 627	-	-	-	-	4 627	4 627
Cenné papiere	-	231	4 920	1 551	-	6 702	6 698
Pohl'adávk	849	-	-	-	-	849	849
	<u>5 476</u>	<u>231</u>	<u>4 920</u>	<u>1 551</u>	<u>-</u>	<u>12 178</u>	<u>12 174</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
Závázky							
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky	65	204	-	-	6	269	269
	<u>65</u>	<u>204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>269</u>	<u>269</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 2018							
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	379	-	-	-	-	379	379
Pohl'adávk	-	5 000	-	-	-	5 000	5 000
Cenné papiere	-	231	3 546	3 105	-	6 882	6 768
Pohl'adávk	216	-	-	-	-	216	216
	<u>595</u>	<u>5 231</u>	<u>3 546</u>	<u>3 105</u>	<u>-</u>	<u>12 477</u>	<u>12 363</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
Závázky							
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky	59	150	-	-	16	209	209
	<u>59</u>	<u>150</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>209</u>	<u>209</u>

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019
5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabulke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2019 záväzky po splatnosti vo výške 6 tis. eur (k 31. decembru 2018: 16 tis. eur).

6. Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardvér tis. eur
Obstarávacía cena	
K 1. januáru 2018	4
Úbytky	(2)
	<hr/>
K 31. decembru 2018	2
	<hr/>
K 1. januáru 2019	2
	<hr/>
K 30. júnu 2019	2
	<hr/>
Oprávky	
K 1. januáru 2018	(4)
Úbytky	2
	<hr/>
K 31. decembru 2018	(2)
	<hr/>
K 1. januáru 2019	(2)
	<hr/>
K 30. júnu 2019	(2)
	<hr/>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2018	-
	<hr/>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2019	-
	<hr/>

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2019 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 2 tis. eur.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2018	<u>396</u>
K 31. decembru 2018	<u>396</u>
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2019	<u>396</u>
K 30. júnu 2019	<u>396</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2018	<u>(396)</u>
K 31. decembru 2018	<u>(396)</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2019	<u>(396)</u>
K 30. júnu 2019	<u>(396)</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2018	<u>-</u>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2019	<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 2019

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Na základe aplikácie štandardu IFRS 15 začala Spoločnosť účtovať obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať po dobu trvania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

	Stav k 1.1.2019 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 30.6.2019 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	<u>658</u>	<u>469</u>	<u>(25)</u>	<u>1 102</u>
Spolu	<u>658</u>	<u>469</u>	<u>(25)</u>	<u>1 102</u>

	Stav k 1.1.2018 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2018 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	<u>-</u>	<u>670</u>	<u>(12)</u>	<u>658</u>
Spolu	<u>-</u>	<u>670</u>	<u>(12)</u>	<u>658</u>

Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sa volia ako najlepší odhad na základe skúsenosti spoločnosti a situácie na trhu. Predpoklady sa vyhodnocujú každoročne, štatistické údaje sa zbierajú priebežne počas roka. V prípade veľmi vysokých a neočakávaných zmien, sa predpoklady stanovujú častejšie ako jedenkrát ročne.

Napriek tomu, že predpoklady vyjadrujú najlepší odhad v čase ich určenia, je pravdepodobné, že v budúcnosti budú tieto predpoklady podliehať zmenám v závislosti od skutočného vývoja portfólia aktívnych zmlúv alebo iných ekonomických predpokladov.

Základným predpokladom, ktorý ovplyvňuje výsledok testu, je pravdepodobnosť prevodu správcovského účtu k inej spoločnosti. Pozorované transfery sa dlhodobu pohybujú na nízkej úrovni a predpoklad o prevodovosti je stanovený na úrovni od 0,0 % do 2,0 %.

Ďalším predpokladom ovplyvňujúcim výsledok testu je výška odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Tá je stanovená v súlade s platnou legislatívou v čase vykonania testu a nepredpokladá budúce zmeny.

Zmeny týchto predpokladov v rozmedzí 10% odchýlky od základných predpokladov by nemali na výsledok testu vplyv.

Test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv sa vykonáva raz ročne a to vždy k 31. decembru.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

9. Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 30. júnu 2019 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	32	(147)	23	1 826
ROMANIA 3 5/8% 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	10	(67)	110	1 738
POLAND 4,2% 04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	26	(418)	18	3 134
Celkom				7 111	68	(632)	151	6 698

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 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	6	(122)	(26)	1 776
ROMANIA 3 5/8% 04/24/24	XS1060842975	1 500	24.4.2024	1 685	37	(55)	67	1 734
POLAND 4,2% 04/15/20	XS0210314299	3 000	15.4.2020	3 508	90	(362)	22	3 258
Celkom				7 111	133	(539)	63	6 768

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

Úroveň 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaradujeme 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 zaradujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaradujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

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

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Úroveň 1	4 872	4 992
Úroveň 2	1 826	1 776
Úroveň 3	-	-
Celkom	6 698	6 768

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Ostatné rezervy	255	187	54	39
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	19	140	4	30
Cenné papiere	(153)	(64)	<u>(32)</u>	<u>(14)</u>
Čistá odložená daňová pohľadávka			<u>26</u>	<u>55</u>

Pre výpočet odloženej dane k 30. júnu 2019 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2018: 21 %).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2019 tis. eur	Vykázané cez výkaz ziskov a strát tis. eur	Vykázané cez vlastné imanie tis. eur	Stav k 30. júnu 2019 tis. eur
Ostatné rezervy	39	15	-	54
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	30	(26)	-	4
Cenné papiere	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>	<u>(32)</u>
Čistá odložená daňová pohľadávka	<u>55</u>	<u>(11)</u>	<u>(18)</u>	<u>26</u>

11. Pohľadávky

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	847	214
Ostatné pohľadávky	<u>2</u>	<u>2</u>
Pohľadávky celkom	<u>849</u>	<u>216</u>

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 7 tis. eur (k 31. decembru 2018: 41 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Termínované vklady (pôvodná splatnosť nad 3 mesiace)	-	5 000
Pohľadávky voči bankám celkom	-	5 000
Pokladničné hodnoty	1	1
Bežné účty	4 626	378
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	4 627	379

14. Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Dodávateľa	65	58
Dodávateľa tuzemsko	12	36
Dodávateľa zahraničie	53	22
Ostatné závázky z obchodného styku	85	84
Závázky voči fondom	-	1
Závázky voči zamestnancom	46	43
Závázky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	22	20
Závázky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	7	7
Daň z pridanej hodnoty	11	13
Ostatné závázky	285	280
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky celkom	436	422

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závázky po lehote splatnosti sú vo výške 6 tis. eur (k 31. decembru 2018: 16 eur).

Ostatné závázky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 204 tis. eur (k 31. decembru 2018: 150 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 81 tis. eur (k 31. decembru 2018: 130 tis. eur).

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

15. Daňové záväzky

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(277)	(280)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	<u>141</u>	<u>149</u>
Daňový záväzok celkom	<u>(136)</u>	<u>(131)</u>

16. Základné imanie

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>
Stav ku dňu zostavenia účtovnej závierky	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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 2018: 10 023 tis. eur). Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

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

	Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2019	1 081	1 410	50	2 541
Vklad do zákonného rezervného fondu	(108)	108	-	-
Výplata dividendy	(973)	-	-	(973)
Cenné papiere	-	-	71	71
Zisk za rok 2019	1 075	-	-	1 075
K 30. júnu 2019	1 075	1 518	121	2 714
	Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2018	1 978	1 230	68	3 276
Vklad do zákonného rezervného fondu	(180)	180	-	-
Výplata dividendy	(1 800)	-	-	(1 800)
Cenné papiere	-	-	(18)	(18)
Zisk za rok 2018	1 083	-	-	1 083
K 31. decembru 2018	1 081	1 410	50	2 541

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú schválené valným zhromaždením Spoločnosti.

(a) Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti o rozdelení zisku za rok 2018 zvýšený o 108 tis. eur. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 1 518 tis. eur. (k 31. decembru 2018: 1 410 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 6. júna 2019 schválilo účtovnú závierku za rok 2018 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 1 083 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bol o 108 tis. eur zvýšený zákonný rezervný fond a čiastka vo výške 973 tis. eur bola vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 82,48 eur. Ostávajúcich 2 tis. eur bolo prevedených na nerozdelený zisk minulých rokov.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 121 tis. eur (k 31. decembru 2018: 50 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 153 tis. eur (k 31. decembru 2018: 64 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (32) tis. eur (k 31. decembru 2018: (14) tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

18. Výnosy z odplát a provízií

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Odplata za vedenie účtov	366	336
Odplata za správu fondov	1 308	1 210
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	973	323
	<hr/>	<hr/>
Výnosy z odplát a provízií celkom	2 647	1 869
	<hr/>	<hr/>

19. Náklady na odplaty a provízie

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	22	21
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	27	24
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	58	69
	<hr/>	<hr/>
Náklady na odplaty a provízie celkom	107	114
	<hr/>	<hr/>

20. Personálne náklady

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	314	239
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	107	77
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	11	9
	<hr/>	<hr/>
Personálne náklady celkom	432	325
	<hr/>	<hr/>

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2019 je 20 (k 30. júnu 2018: 19). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30. júnu 2019 je 159 (k 30. júnu 2018: 131). Z toho vedúcich pracovníkov k 30. júnu 2019 je 33 (k 30. júnu 2018: 28).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 13 tis. eur (k 31. decembru 2018: 12 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 2019

21. Ostatné prevádzkové náklady

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	291	278
Konzultácie a poradenstvo	189	142
Nájom priestorov	49	29
Tlačové služby a archív	42	41
Poštovné a prepravné	59	16
Marketing	36	20
Služby IT a telekomunikačné náklady	32	31
Účtovné, daňové, právne služby a audit	19	19
Kancelárske potreby, formuláre a reklamné predmety	15	14
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	2	2
Dane a poplatky	12	8
Ostatné služby	18	3
	<u>764</u>	<u>603</u>
Ostatné prevádzkové náklady celkom	764	603

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 2018: 4 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 15 tis. eur (k 30. júnu 2018: 15 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť.

22. Finančné výnosy a náklady

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy z cenných papierov	21	40
Kurzové zisky	1	-
	<u>22</u>	<u>40</u>
Finančné výnosy celkom	22	40
	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Úrokové náklady z bežných účtov	1	6
Kurzové straty	1	2
	<u>2</u>	<u>8</u>
Finančné náklady celkom	2	8

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	30.6.2019	30.6.2018
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	277	102
Splatná daň z príjmov - predchádzajúce obdobie	1	7
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	<u>11</u>	<u>33</u>
	<u>289</u>	<u>142</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla k 30. júnu 2019 základ dane vo výške 1 317 tis. eur (k 30. júnu 2018: 487 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 277 tis. eur (k 30. júnu 2018: 102 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 2019 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov a súvisiace služby vykázaných 33 tis. eur (k 30. júnu 2018: 29 tis. eur). Nájom priestorov je dohodnutý na dobu neurčitú bez stanovenia poplatkov pri ukončení zmluvy.

Všetky platby postupované Sociálnou poisťovňou, platby prevádzané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporeteľa a platby dobrovoľných príspevkov musia byť realizované prostredníctvom účtu nepriradených platieb. Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 4 728 tis. eur (k 31. decembru 2018: 491 tis. eur).

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 uvádza, Spoločnosť riadením durácie fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a vylúčením menového rizika v spravovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde, maximalizuje pravepodobnosť 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 2019

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

<i>NN Životná poisťovňa, a.s., NN Continental Europe Holdings, B.V.</i>	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Závazky:		
Závazky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a. s.	(1)	-
Závazky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	-	-
	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	58	40

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Pohľadávky		Záväzky	
	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	13	17
NN Management Services, s.r.o.	-	-	22	20
NN Finance, s.r.o.	-	-	20	-
NN RAS Kft.	-	-	11	2
NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.	-	-	-	4
	-	-	66	43

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

25. Spriaznené osoby pokračovanie

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti - pokračovanie

Výnosy a náklady voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	45	44
NN Management Services, s.r.o.	-	-	124	113
NN Finance, s.r.o.	-	-	116	100
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	19	19
NN RAS Kft.	-	-	18	1
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	6	14
NN LEASE S.R.L.	-	-	1	2
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>329</u>	<u>293</u>

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

(b) Transakcie s fondmi

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	847	214
	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	2 647	1 869

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

(c) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

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

Odmeny a mzdy členom predstavenstva k 30. júnu 2019: 22 tis. eur (k 30. júnu 2018: 21 tis. eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady k 30. júnu 2019: 1 tis. eur (k 30. júnu 2018: 1 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019

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 30.6.2019 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2019 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2018 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2018 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 627	4 627	379	379
Pohľadávky voči bankám	-	-	5 000	5 000
Pohľadávky	849	849	216	216
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	436	436	422	422

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 voči bankám

Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri vkladoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

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 2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.