

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

k 30. júnu 2020

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 2020

Majetok	Poznámky	30.6.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
Dlhodobý majetok		26 351	30 484
Hmotný majetok	6	209	243
Nehmotný majetok	7	11 465	11 791
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	2 618	1 937
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	12 059	16 513
Odložená daňová pohľadávka	10	-	-
Krátkodobý majetok		10 010	14 604
Pohľadávky	11	432	941
Ostatný majetok	12	22	48
Pohľadávky voči bankám	13	-	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9 555	13 615
Majetok spolu		36 360	45 088
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		3 982	4 657
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	601	1 190
Daňové záväzky	15	1 003	1 056
Odložený daňový záväzok		2 378	2 411
Dlhodobé záväzky		176	201
Lízingové záväzky		176	201
Vlastné imanie		32 202	40 230
Základné imanie	17	10 023	10 023
Kap. fondy získané zlúčením		50	10 050
Zákonný rezervný fond	17	3 528	3 528
Oceňovacie rozdiely	17	158	320
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	17	16 309	12 482
Zisk bežného účtovného obdobia	17	2 134	3 827
Závazky a vlastné imanie spolu		36 360	45 088

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 28 bola zostavená 10.8.2020.



.....
 Ing. Branislav Bušík
 člen predstavenstva



.....
 Ing. Peter Jung
 člen predstavenstva

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020

	Poznámky	30.6.2020 tis. eur	30.6.2019 tis. eur
Výnosy z odplát a provízií	18	4 923	2 647
Náklady na odplaty a provízie	19	(162)	(107)
Personálne náklady	20	(814)	(432)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení		(43)	-
Odpisy nehmotného majetku		(326)	-
Ostatné prevádzkové výnosy		-	-
Ostatné prevádzkové náklady	21	(936)	(764)
Finančné výnosy	22	50	22
Finančné náklady	22	(1)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(3)	-
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		<u>2 687</u>	<u>1 364</u>
Daň z príjmov	23	(554)	(289)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		<u>2 134</u>	<u>1 075</u>
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		(205)	89
Daň z príjmov - odložená		43	(18)
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia		<u>(162)</u>	<u>71</u>
Celkový súhrnný výsledok hospodárenia		<u>1 972</u>	<u>1 146</u>
Zisk na akciu (v EUR)		180,97	91,16

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 2020

	Základné imanie	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
k 1. januáru 2020	10 023	10 050	3 528	320	16 309	40 230
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	2 134	2 134
Prečenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(205)	-	(205)
Odložená daň z prečenenia CP	-	-	-	43	-	43
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(162)	2 134	1 972
Prečenenie cenných papierov FVOCI (vyplývajúce zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Odložená daň z prečenenia CP (vyplývajúca zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Prídel do rezervného fondu (vyplývajúci zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Kap. fondy získané zlúčením*	-	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk (vyplývajúci zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Výplata ostatných kapitálových fondov	-	(10 000)	-	-	-	(10 000)
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	-	-
k 30. júnu 2020	10 023	50	3 528	158	18 443	32 202

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	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
k 1. januáru 2019	10 023	-	1 410	50	1 081	12 564
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	1 075	1 075
Prečenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	89	-	89
Odlôžená daň z prečenenia CP	-	-	-	(18)	-	(18)
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	121	2 156	13 710
Prečenenie cenných papierov FVOCI (vyplývajúce zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Odlôžená daň z prečenenia CP (vyplývajúca zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Prídel do rezervného fondu (vyplývajúci zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Kap. fondy získané zlúčením*	-	-	-	-	-	-
Nerozdelený zisk (vyplývajúci zo zlúčenía*)	-	-	-	-	-	-
Prídel do rezervného fondu	-	-	108	-	(108)	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	(973)	(973)
k 30. júnu 2019	10 023	-	1 518	121	1 075	12 737

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 2020

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	2 687	1 364
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	369	-
Úrokové výnosy	(50)	(21)
Úrokové náklady	-	1
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(681)	(444)
Pokles / (nárast) pohľadávok	507	(633)
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	26	34
Nárast / (pokles) ostatných záväzkov	(652)	14
Prijaté úroky	(121)	180
Lízingové splátky - úrok	3	-
Zaplatené úroky	-	(1)
Zaplatená daň	(640)	(273)
Čisté peňažné toky z/(použitá v) prevádzkovej činnosti	1 448	221
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Predaj/maturita cenných papierov FVOCI	4 511	-
Pokles/ (nárast) termínovaných vkladov	-	5 000
Lízingové splátky - istina	(19)	-
Čisté peňažné toky z/(použitá v) investičnej činnosti	4 492	5 000
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy		(973)
Výplata ostatných kapitálových fondov	(10 000)	
Čisté peňažné toky z/(použitá v) finančnej činnosti	(10 000)	(973)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(4 060)	4 248
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	13 615	379
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	9 555	4 627

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 2020

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:

- Solid - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
- Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond.
- Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond
- Index Global - 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.

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 Bušík (od 06.06.2019)
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová (od 06.06.2019)
Člen predstavenstva: Jozef Dúcky (od 06.09.2019)

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Frederick Louis Lathioor
Člen dozornej rady: Eva Hajná
Člen dozornej rady: Bartholomeus Odilia Petrus Frijns (od 26.09.2019)

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.

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 vykazaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykazané 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 vykazané v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 4 a 5 poznámok k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Použité účtovné metódy a účtovné zásady v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako boli účtovné zásady a metódy aplikované v riadnej účtovnej závierke za rok 2019.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Hlavné účtovné odhady a úsudky neboli v priebehu roku 2020 menené.

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. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko. Finančné riziko je riziko zmenšujúcich 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 Solid - Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou, ktorý je od 1.11.2019 nástupníckym fondom dôchodkového fondu Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. 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 31.12.2019 a 31.12.2018 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., Index Euro - Indexový negarantovaný d.f. a Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond) 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 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

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

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	31 988	39 836
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	31 988	39 836
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	21 612	30 127
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	1 782 298	1 724 901
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	4 084	2 131
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	4 159	5059
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	431	938
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 2020 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 0 tis. CZK (k 31. decembru 2019: 57 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Trhové riziko a riziko likvidity pokračovanie

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko zmenšujúcich 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 2020 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 424.5 tis. eur (k 31. decembru 2019: 509,2 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 2020	AA+/AA/AA-	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		9 555	-	9 555
Finančný majetok k dispozícii na predaj		5 994	6 065	12 059
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom		15 549	6 065	21 614

V tis. eur

Stav k 31. decembru 2019	AA+/AA/AA-	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		13 615	-	13 615
Finančný majetok k dispozícii na predaj	1 005	9 170	6 337	16 512
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	1 005	22 785	6 337	30 127

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating AA je ratingom hypotekárnych záložných listov vydaných spoločnosťou UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia. Rating A je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou, Slovinskom. Rating A- je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Poľskom, Španielskom. Rating BBB+ je ratingom dlhopisov vydaných spoločnosťou ČEZ. Rating BBB je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Maďarskom a spoločnosťou Maďarská rozvojová banka. 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

Správčovská 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 2020 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 2020
5. Riadenie finančných rizík pokračovanie
(e) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2020	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatno sti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 555	-	-	-	-	9 555	9 555
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	1 404	7 361	3 294	-	12 059	12 059
Pohľadávky	432	-	-	-	-	432	432
	<u>9 988</u>	<u>1 404</u>	<u>7 361</u>	<u>3 294</u>	<u>-</u>	<u>22 047</u>	<u>22 047</u>
	do 3 mesiaco v 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	562	-	39	-	-	601	601
	<u>562</u>	<u>-</u>	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>601</u>	<u>601</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 splatno sti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Rok 2019							
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	13 615	-	-	-	-	13 615	13 615
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	4 267	8 906	3 340	-	16 513	16 513
Pohľadávky	941	-	-	-	-	941	941
	<u>14 556</u>	<u>4 267</u>	<u>8 906</u>	<u>3 340</u>	<u>-</u>	<u>30 841</u>	<u>31 069</u>
	do 3 mesiaco v 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	225	449	135	5	-	814	814
	<u>225</u>	<u>449</u>	<u>135</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>814</u>	<u>814</u>

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabulke nezahrňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2020 záväzky po splatnosti vo výške 0 tis. eur (k 31. decembru 2019: 0 tis. eur).

6. Pozemky, budovy a zariadenia

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

	Hardvér	Právo na užívanie - budovy	Právo na užívanie - vozidlá	Ostatné zaradenia	Celkom
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2019	2	107	-	-	109
Prírastky	47	94	37	-	178
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	49	201	37	-	287
K 1. januáru 2020	49	201	37	-	287
Prírastky	-	-	6	3	9
Úbytky	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2020	49	201	43	3	296
Oprávky					
K 1. januáru 2019	(2)	-	-	-	(2)
Odpis za obdobie	(4)	(36)	(2)	-	(42)
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	(6)	(36)	(2)	-	(44)
K 1. januáru 2020	(6)	(36)	(2)	-	(44)
Odpis za obdobie	(11)	(26)	(6)	-	(43)
Úbytky	-	-	-	-	-
K 30. júnu 2020	(17)	(62)	(8)	-	(87)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2019	43	165	35	-	243
K 30. júnu 2020	32	139	35	3	209

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2020 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 2 tis. eur.

Prehľad podľa zostatkovej doby splatnosti záväzku z prenájmu:

	Celkom k 30.06.2020 tis. eur
Menej ako jeden rok	65
Jeden až päť rokov	109
Viac ako päť rokov	-
	174

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2020

7. Nehmotný majetok

	Softvér	VOBA	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2019	-	-	-
Prírastky	79	11 821	11 900
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	<u>79</u>	<u>11 821</u>	<u>11 900</u>
K 1. januáru 2020	79	11 821	11 900
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2020	<u>79</u>	<u>11 821</u>	<u>11 900</u>
Oprávky			
K 1. januáru 2019	-	-	-
Oprávky za obdobie	(6)	(103)	(109)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	<u>(6)</u>	<u>(103)</u>	<u>(109)</u>
K 1. januáru 2020	(6)	(103)	(109)
Oprávky za obdobie	(18)	(308)	(326)
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2020	<u>(24)</u>	<u>(411)</u>	<u>(435)</u>
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2019	<u>73</u>	<u>11 718</u>	<u>11 791</u>
Účtovná hodnota			
K 30. júnu 2020	<u>55</u>	<u>11 410</u>	<u>11 465</u>

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

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv (angl. Value of Business Acquired /VOBA)

Spoločnosť ocenila ku dňu obstarania predpokladané práva a povinnosti obstarané v rámci kombinácie podnikov prostredníctvom MCEV metódy, ktorú manažment považuje za adekvátny nástroj na určenie trhovej hodnoty.

Hodnota VOBA portfólia zmlúv o správe dôchodkového starobného sporenia pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená výnosovou metódou prostredníctvom techniky súčasnej hodnoty budúcich ziskov a použitím najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja. Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy.

VOBA bude amortizovaná lineárne počas priemernej životnosti obstaraných zmlúv (20 rokov).

Zostatková hodnota tohto majetku sa testuje na zníženie hodnoty, pokiaľ existujú objektívne indikátory, že takéto zníženie môže nastať. Indikátorom na možný vznik straty zo zníženia hodnoty je napríklad zmena predpokladov použitých pri prvotnom ocenení tohto majetku. V prípade potreby sa test vykoná výnosovou metódou, technikou súčasnej hodnoty na aktuálnom zostatku obstaraného kmeňa pri použití aktuálneho najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

Počiatková hodnota VOBA portfólia zmlúv o správe dôchodkového starobného sporenia pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená vo výške 12 335 tis. EUR. Hodnota VOBA prevzatá do NN spoločnosti k 1.11.2019 bola vo výške 11 821 tis. EUR a predstavuje počiatkovú hodnotu VOBA zníženú o hodnotu amortizácie vo výške 514 tis. EUR za obdobie do 31.10.2019.

7. Nehmotný majetok pokračovanie

K 31.12.2019 bola zostatková hodnota VOBA vo výške 11 718 tis. EUR pretestovaná na zníženie hodnoty. Na základe výsledku testu nedošlo k strate zo zníženia hodnoty. Pri testovaní boli použité rovnaké predpoklady ako pri teste zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv. Tieto sú bližšie popísané v poznámke 8. Zmeny týchto predpokladov v rozmedzí 10% odchýlky od základných predpokladov by nemali na výsledok testu vplyv.

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 1.1.2020 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 30.6.2020 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	1 937	745	(64)	2 618
Spolu	1 937	745	(64)	2 618
	Stav k 1.1.2019 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2019 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	658	1 358	(79)	1 937
Spolu	658	1 358	(79)	1 937

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 dlhodobo 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.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

9. Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 30. júnu 2020 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks 1 000	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOV GB 230 REPHUN 1,25 10/22/25	SK4120011636	000	13/11/2023	990	-	3	18	1 011
ROMANI 3 5/8 04/24/24	XS1887498282	1 000	22/10/2025	992	9	2	28	1 031
SPGB 5,5 04/30/21	XS1060842975	2 400	24/04/2024	2 703	16	(123)	10	2 606
SPGB 1,95 04/30/26	ES00000123B9	400	30/04/2021	453	4	(34)	1	424
SLOREP 3 04/08/2021	ES00000127Z9	1 000	30/04/2026	1 067	3	(13)	62	1 119
POLAND 0 7/8 05/10/27	SI0002103388	950	08/04/2021	1 022	6	(48)	-	980
POLAND 4,2 04/15/20	XS1209947271	1 100	10/05/2027	1 087	1	2	55	1 145
SLOVGB 3 3/8 11/15/24	XS0210314299	3 000	00/01/1900	-	-	-	-	-
MFB 2,375 08/12/21	SK4120008871	1 500	15/11/2024	1 918	32	(198)	13	1 765
CEZ 5 10/19/21	XS1330975977	850	08/12/2021	883	11	(17)	8	885
Celkom	XS0458257796	1 000	19/10/2021	1 125	35	(66)	(1)	1 093
				12 240	117	(492)	194	12 059

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2019 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOV GB 230 REPHUN 1,25 10/22/25	SK4120011 636	1 000 000	13/11/2023	990	-	2	14	1 006
ROMANI 3 5/8 04/24/24	XS1887498 282	1 000	22/10/2025	992	2	1	68	1 063
SPGB 5,5 04/30/21	XS1060842 975	2 400	24/04/2024	2 703	60	(100)	149	2 812
SPGB 1,95 04/30/26	ES0000012 3B9	400	30/04/2021	453	15	(23)	1	446
SLOREP 3 04/08/2021	ES0000012 7Z9	1 000	30/04/2026	1 067	13	(9)	58	1 129
POLAND 0 7/8 05/10/27	SI0002103 388	950	08/04/2021	1 022	21	(32)	2	1 013
POLAND 4,2 04/15/20	XS1209947 271	1 100	10/05/2027	1 087	6	2	75	1 170
SLOVGB 3 3/8 11/15/24	XS0210314 299	3 000	15/04/2020	3 508	90	(476)	5	3 127
MFB 2,375 08/12/21	SK4120008 871	1 500	15/11/2024	1 918	6	(173)	5	1 756
CEZ 5 10/19/21	XS1330975 977	850	08/12/2021	883	1	(11)	14	887
UNICZ 0.625 04/30/20	XS0458257 796	1 000	19/10/2021	1 125	10	(44)	8	1 099
Corp	XS1225180 949	10	30/04/2020	1 003	4	(2)	-	1 005
Celkom				16 751	228	(865)	399	16 513

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2020

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 zaraďujeme 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 zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme 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 FVOCI je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	7 416	12 745
Úroveň 2	4 643	3 768
Úroveň 3	-	-
Celkom	12 059	16 513

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2020	2019	2020	2019
Ostatné rezervy	275	584	58	122
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	3	32	1	8
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	10	3	2	1
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(11 410)	(11 718)	(2 396)	(2 461)
Oceňovací rozdiel - iné rozdiely	-	21	-	4
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(201)	(406)	(42)	(85)
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)			(2 378)	(2 411)

Pre výpočet odloženej dane k 30. júnu 2020 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2019: 21 %).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2020	Vykázané cez VZaS	Vykázané cez VI	Stav k 30. júnu 2020
Ostatné rezervy	122	(64)	-	58
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	8	(7)	-	1
Operatívny prenájom (IFRS16)	-	-	-	(1)
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	1	1	-	2
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(2 461)	65	-	(2 396)
Oceňovacie rozdiely - iné rozdiely	4	(4)	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(85)	-	43	(42)
Čistá daňová pohľadávka	(2 411)	(9)	43	(2 378)

11. Pohľadávky

	30.6.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	431	938
Ostatné pohľadávky	1	3
Pohľadávky celkom	432	941

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 22 tis. eur (k 31. decembru 2019: 48 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Termínované vklady (pôvodná splatnosť nad 3 mesiace)	-	-
Pohľadávky voči bankám celkom	-	-
Pokladničné hodnoty	1	1
Bežné účty	9 554	13 614
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	9 555	13 615

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Dodávatelia	29	225
Dodávatelia tuzemsko	12	219
Dodávatelia zahraničie	17	6
Ostatné záväzky z obchodného styku	147	189
Závazky voči fondom	-	-
Závazky voči zamestnancom	86	104
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	40	52
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	14	19
Daň z pridanej hodnoty	7	14
Ostatné záväzky	425	776
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	601	1 190

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Záväzky po lehote splatnosti sú vo výške 0 tis. eur (k 31. decembru 2019: 125 tis. eur).

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 228 tis. eur (k 31. decembru 2019: 388 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 196 tis. eur (k 31. decembru 2019: 388 tis. eur).

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

15. Daňové záväzky

	30.6.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(545)	(1 065)
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(1 065)	-
Splatná daň z prevzatej spoločnosti (doučtovanie)	(16)	
Závazok za splatnú daň prevzatej spoločnosti	-	(322)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	623	331
Daňový záväzok celkom	(1 003)	(1 056)

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

16. Základné imanie

	30.6.2020	31.12.2019
	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 2020 a k 31. decembru 2019 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 2019: 10 023 tis. eur). Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

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

	Nerozdelený zisk	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2020	16 309	3 528	320	20 157
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	(162)	(162)
Zisk za rok 2019	2 134	-	-	2 134
K 30. júnu 2020	18 443	3 528	158	22 129
	Nerozdelený zisk	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru 2019	1 081	1 410	50	2 541
Vklad do zákonného rezervného fondu	(108)	2 118	-	2 010
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	270	270
Výplata dividendy	(973)	-	-	(973)
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	12 482	-	-	12 482
Zisk za rok 2018	3 827	-	-	3 827
K 31. decembru 2019	16 309	3 528	320	20 157

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

17. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk - pokračovanie

(a) Zákonný rezervný fond

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 3 528 tis. eur. (k 31. decembru 2019: 3 528 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 26. júna 2020 schválilo účtovnú závierku za rok 2019 a rozhodlo, že výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 3 827 tis. eur bude prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 159 tis. eur (k 31. decembru 2019: 320 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 194 tis. eur (k 31. decembru 2019: 399 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (42) tis. eur (k 31. decembru 2019: (85) tis. eur).

(d) Kapitálové fondy zo zlúčenía

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo vytvorenie kapitálového fondu z príspevkov akcionárov podľa § 217a zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v platnom znení vo výške 10 050 000 EUR, ktorý sa vytvoril transformáciou položky „základné imanie“ spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. do položky „kapitálové fondy vytvorené zlúčením“ s účinnosťou odo dňa 01.11.2019.

Rozhodnutím jediného akcionára o použití prostriedkov Kapitálového fondu boli finančné prostriedky vo výške 10 000 000 EUR vyplatené Jedinému akcionárovi dňa 13.02.2020.

18. Výnosy z odplát a provízií

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Odplata za vedenie účtov	733	366
Odplata za správu fondov	2 548	1 308
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	1 642	973
Výnosy z odplát a provízií celkom	4 923	2 647

19. Náklady na odplaty a provízie

	31.3.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. Eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	13	22
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	19	27
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií	130	58
Náklady na odplaty a provízie celkom	162	107

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

20. Personálne náklady

	31.3.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	589	314
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	204	107
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	<u>21</u>	<u>11</u>
Personálne náklady celkom	<u>814</u>	<u>432</u>

20. Personálne náklady - pokračovanie

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2020 je 34 (k 30. júnu 2019: 20).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30. júnu 2020 je 258 (k 30. júnu 2019: 159). Z toho vedúcich pracovníkov k 30. júnu 2020 je 55 (k 30. júnu 2019: 33).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 26 tis. eur (k 31. decembru 2019: 24 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 4 tis. eur a použitie vo výške 2 tis. eur.

21. Ostatné prevádzkové náklady

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	59	291
Konzultácie a poradenstvo	252	189
Nájom priestorov	102	49
Tlačové služby a archív	31	42
Poštovné a prepravné	325	59
Marketing	6	36
Služby IT a telekomunikačné náklady	30	32
Účtovné, daňové, právne služby a audit	22	19
Kancelárske potreby, formuláre a reklamné predmety	16	15
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	1	2
Dane a poplatky	13	12
Ostatné služby	67	18
Opravná položka k pohľ.voči sprostredkovateľom	<u>12</u>	<u>-</u>
Ostatné prevádzkové náklady celkom	<u>936</u>	<u>764</u>

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

Služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 2 tis. Eur (k 30. júnu 2019: 4 tis.eur) a štatutárny audit fondov vo výške 9 tis. Eur (k 30.júnu 2019: 15 tis. Eur) Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť.

22. Finančné výnosy a náklady

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy z cenných papierov	50	21
Kurzové zisky	<u>-</u>	<u>1</u>
Finančné výnosy celkom	<u>50</u>	<u>22</u>

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Úrokové náklady z bežných účtov	-	1
Kurzové straty	2	1
Finančné náklady celkom	2	2

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	30.6.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	545	277
Splatná daň z príjmov - predchádzajúce obdobie		1
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	9	11
	554	289

Správcovská spoločnosť dosiahla k 30. júnu 2020 základ dane vo výške 2 593 tis. eur (k 30. júnu 2019: 1 317 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 545 tis. eur (k 30. júnu 2019: 277 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 2020 vykazuje spoločnosť podľa IFRS16 vo výkaze o finančnej situácii lízingový záväzok za prenájom priestorov vo výške 18 tis. eur (k 30. júnu 2019 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov a súvisiace služby vykazaných 33 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 sporiteľa 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 1 747 tis. eur (k 31. decembru 2019: 1 327 tis. eur).

Spoločnosť garantuje minimálne zhodnotenie prostriedkov v dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde, ktorý je pod jej správou. 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.

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>	30.6.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
Závazky:		
Závazky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	11	-
	30.6.2020 tis. eur	30.6.2019 tis. eur
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	62	58

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Pohľadávky		Záväzky	
	30.6.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur	30.6.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	11	86
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	-	-
Aegon Partner	-	-	1	-
NN Management Services, s.r.o.	-	-	2	2
NN Finance, s.r.o.	-	-	-	-
NN MngmtServ-RITO	-	-	4	-
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	3	-
NN RAS Kft.	-	-	-	-
NN LEASE S.R.L.	-	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.	-	-	-	1
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>89</u>

25. Spriaznené osoby pokračovanie

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti - pokračovanie

Výnosy a náklady voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2020 tis. eur	30.6.2019 tis. eur	30.6.2020 tis. eur	30.6.2019 tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	20	45
Aegon Partner	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o.	-	-	16	124
NN Finance, s.r.o.	-	-	6	116
NN MngmtServ-RITO	-	-	16	-
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	19	19
NN RAS Kft.	-	-	14	18
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	-	6
NN LEASE S.R.L	-	-	2	1
Staven Insurance	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93</u>	<u>329</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	31.12.2019 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	431	938
	30.6.2019 tis. eur	30.6.2019 tis. Eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	4 923	2 647

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 2020: 70 tis. eur (k 30. júnu 2019: 22 tis. eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady k 30. júnu 2020: 1.2 tis. eur (k 30. júnu 2019: 1 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

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
<i>Finančný majetok</i>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 555	9 555	13 615	13 615
Pohľadávky voči bankám	-	-	-	-
Pohľadávky	433	433	941	941
<i>Finančné záväzky</i>				
Ostatné záväzky	601	601	1 190	1 190

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 2020 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.