

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2015 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Obsah

Súvaha	3
Výkaz komplexných ziskov a strát	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke	7
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti	7
2. Účtovné zásady a metódy	9
2.1. Vyhlásenie o súlade	9
2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky	9
2.3. Účtovné odhady a úsudky	11
2.4. Riadenie rizika	12
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch	16
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia.....	16
3.2. Nehmotný majetok	16
3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	17
3.4. Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	18
3.5. Cenné papiere na predaj	19
3.6. Pohľadávky	20
3.7. Ostatný majetok	20
3.8. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	20
3.9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	21
3.10. Vlastné imanie.....	21
3.11. Výnosy z odplát a provízií	22
3.12. Náklady na odplaty a provízie.....	22
3.13. Personálne náklady	22
3.14. Ostatné prevádzkové náklady	23
3.15. Finančné výnosy	23
3.16. Finančné náklady	23
3.17. Daň z príjmov.....	24
3.18. Operatívny prenájom.....	24
3.19. Podmienené záväzky.....	24
4. Ostatné poznámky	25
4.1. Spriaznené osoby	25
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	26

Súvaha

k 30. júnu 2015

v tis. EUR

Majetok	Číslo poznámky	30.6.2015	31.12.2014
Dlhodobý majetok		6 795	7 423
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	0	0
Nehmotný majetok	3.2.	0	0
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	3.3.	0	244
Cenné papiere na predaj	3.5.	6 323	6 438
Odložené daňové pohľadávky	3.17.	472	741
Krátkodobý majetok		5 171	3 762
Pohľadávky	3.6.	187	431
Ostatný majetok	3.7.	2	21
Pohľadávky voči bankám	3.8.	0	2 003
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3.8.	4 982	1 307
Majetok spolu		11 966	11 185
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		387	364
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	3.9.	386	361
Daňové záväzky	3.17.	1	3
Vlastné imanie	3.10.	11 579	10 821
Základné imanie		10 023	10 023
Rezervný fond		1 083	1 053
Oceňovacie rozdiely		(54)	34
Neuhradená strata z minulých rokov		(318)	(587)
Zisk bežného účtovného obdobia		845	298
Závazky a vlastné imanie spolu		11 966	11 185

Výkaz komplexných ziskov a strát

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

	Číslo poznámky	30.6.2015	30.6.2014
Výnosy z odplát a provízií	3.11.	2 825	2 095
Náklady na odplaty a provízie	3.12.	(462)	(563)
Personálne náklady	3.13.	(346)	(370)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	0	0
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	0	(314)
Ostatné prevádzkové náklady	3.14.	(950)	(841)
Finančné výnosy	3.15.	50	39
Finančné náklady	3.16.	(2)	(2)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		1 115	44
Daň z príjmov - splatná	3.17.	(1)	(1)
Daň z príjmov - odložená	3.17.	(269)	0
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		845	43
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
Čistá zmena reálnej hodnoty realizovateľných cenných papierov		(88)	(13)
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia		(88)	(13)
Celkový súhrnný výsledok hospodárenia		757	30
Zisk na akciu (v EUR)		71,68	3,62

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2015

v tis. EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2015	10 023	1 053	34	(289)	10 821
Prídel do rezervného fondu		30		(30)	0
Ostatné				1	1
Výsledok bežného obdobia				845	845
Cenné papiere na predaj			(88)		(88)
K 30. júnu 2015	10 023	1 083	(54)	(526)	11 579

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2014

v tis. EUR

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované straty	Celkom
K 1. januáru 2014	10 023	1 053	75	(1 437)	9 714
Úhrada časti kumulovanej straty				850	850
Výsledok bežného obdobia				43	43
Cenné papiere na predaj			(13)		(13)
K 30. júnu 2014	10 023	1 053	62	(544)	10 594

Výkaz peňažných tokov

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	1 115	44
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy a zníženie hodnoty pozemkov, budov a zariadení a nehmotného majetku	0	314
Odpisy časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	244	539
Úrokové výnosy	(49)	(38)
Pokles / (nárast) pohľadávok voči bankám	2 003	0
Pokles / (nárast) pohľadávok	244	(172)
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	19	17
Nárast / (pokles) záväzkov	25	(222)
Prijaté úroky	74	119
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 675	601
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Predaj cenných papierov		1 948
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	1 948
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Úhrada časti kumulovanej straty		850
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	850
Prírastok / (úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	3 675	3 399
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 307	3 340
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	4 982	6 739

Poznámky k účtovnej závierke

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2015

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky v čase zostavenia účtovnej závierky:

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

Slovenská republika

(ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“)

Identifikačné číslo (IČO): 35 902 981

Daňové identifikačné číslo (DIČ): 2021896690

Dátum založenia: 17.09.2004

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

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 8.10.2004.

(Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3434/B).

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 22.03.2005 a v súčasnosti spravuje:

- Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
- Harmónia - Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond.
- Index - Indexový negarantovaný dôchodkový fond od 1.4.2012

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

Účtovná závierka za rok 2014 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26.6.2015.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Jiří Čapek

Člen predstavenstva: Renata Mrázová

Člen predstavenstva: Martin Višňovský

Člen predstavenstva: Tomáš Řezníček

Člen predstavenstva: Andrea Podstrelencová

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Marek Mikuška

Člen dozornej rady: Michal Němec

Člen dozornej rady: Helena Lazosová

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2015

Akcionári spoločnosti:

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Trnavská cesta 50/B, 821 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 Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, 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 celého konsolidačného celku („Ultimate shareholder“) je NN Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, Amsterdam 1081 KL , Holandsko.

2. Účtovné zásady a metódy

2.1. Vyhlásenie o súlade

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

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak) a bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov na predaj, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného obdobia aj budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a budúcich obdobiach.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.3.

Spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na obchodné aktivity spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou spoločnosti aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern) najmä:

- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi; a
- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod., tak ako sú bližšie popísané ďalej v poznámkach) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

Hlavné účtovné odhady a úsudky neboli v priebehu roku 2015 menené.

Účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2014 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania Spoločnosti (angl. going concern).

Na prepočítanie kurzových rozdielov boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- CZK – 27,253

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2015

Dňa 23. marca 2015 sa zmenili obchodné názvy spoločností, ktoré doteraz tvorili poisťovaciu časť ING v Českej republike a na Slovensku. Tieto spoločnosti naďalej vystupujú pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., súčasťou ktorej sú nižšie uvedené entity, vznikla oddelením poisťovacej časti finančnej skupiny ING od jej bankovej časti. Nová značka NN je odkazom na 170 ročnú tradíciu v oblasti poisťovníctva a renomovanú značku Nationale–Nederlanden, s ktorou sme vstúpili na slovenský trh v roku 1996.

Súčasný názov	Pôvodný názov
NN Penzijní společnost, a.s.	ING Penzijní společnost, a.s.
NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
NN Management Services, s.r.o.	ING Management Services, s.r.o.
NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
NN Finance, s.r.o.	ING Finance, s.r.o.
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku	ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka
NN Životná poisťovňa, a.s.	ING Životná poisťovňa, a.s.
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
NN Management Services, s.r.o., organizačná zložka	ING Management Services, s.r.o., organizačná zložka

Dňa 4. februára 2015 schválila NR SR zákon č. 25/2015 Z. z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Predmetom novely je predovšetkým otvorenie II. piliera tak pre výstup sporiteľa ako aj pre vstup nového klienta v období od 15. marca 2015 do 15. júna 2015.

2.3. Účtovné odhady a úsudky

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov, na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, relačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledku hospodárenia.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Spoločnosť pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. V prípade, ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu, ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad. Do úvahy odborného modelu sa berie pri vstupných údajoch likvidita, volatilita obchodov s dlhšou maturitou úrokových derivátov a diskontných sadzieb, pevne stanovené sadzby a predpoklady miery defaultu pre cenné papiere kryté aktívami.

Znehodnotenie investícií k dispozícií na predaj

Spoločnosť skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. Spoločnosť zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícií na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní Spoločnosť okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena.

Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka: Kapitola 3.4. obsahuje informácie o predpokladoch, rizikách a neistote, ktoré sa týkajú oceňovacích modelov na test zníženia hodnoty nehmotného majetku a časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv.

2.4. Riadenie rizika

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DSS nad mieru zohľadnenú v časovom rozlíšení obstarávacích nákladov. 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 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. V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia – Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika – Akciový negarantovaný d.f. a Index – Indexový negarantovaný d.f.) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

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

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná závierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2015

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2015 a 31.12.2014 v zmysle zákona:

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	10 788	10 490
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	10 788	10 490
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	11 303	7 743
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	668 684	688 546
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	3 951	4 448
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	387	364
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	169	211
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

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.

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 2015 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 245 tis. CZK (k 31.12.2014: 43 tis. CZK).

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

Trhové riziko a riziko likvidity

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

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 30.6.2015 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb mierne ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN DSS, a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 144,8 tis. EUR. K 31.12.2014 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku o 178,5 tis. EUR.

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 2015	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	4 982	0	0	4 982
Cenné papiere na predaj	0	0	2 070	4 253	0	6 323
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	7 052	4 253	0	11 305

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2014	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	3 310	0	0	3 310
Cenné papiere na predaj	0	0	2 134	4 304	0	6 438
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	5 444	4 304	0	9 748

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating A2 je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou. Rating Baa1 je ratingom podnikových dlhopisov vydaných Západoslovenskou energetikou a.s.. Rating A2 zodpovedá ratingu depozitára, ktorý Spoločnosti vedie bežný účet a termínované účty. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Moody's.

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum predat', alebo nutné zaplatiť na vysporiadanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcii medzi participantmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- (i) primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok, alebo
- (ii) v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu ktorý je z hľadiska účtovnej jednoty najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre Skupinu dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili participant na trhu, ak by konali v svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových participantov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva predat' iným participantom na trhu, ktorí ich budú vedieť najlepším možným spôsobom využiť.

Najlepší údaj o reálnej hodnote finančného nástroja poskytnú kótované ceny na aktívnom trhu. Ak sú dostupné kótované trhové ceny používané na aktívnom trhu, použijú sa na ocenenie hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty). Oceňovanie v reálnej hodnote sa v Spoločnosti primárne zakladá na externých zdrojoch údajov (burzové ceny alebo maklérske kotácie na vysoko likvidných trhoch). Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu (úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty). V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančných nástrojov stanoviť ani na báze trhových cien, ani na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takom prípade sa jednotlivé oceňovacie parametre, ktoré nemožno pozorovať na trhu, odhadnú na základe primeraného predpokladu (úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty).

Reálna hodnota cenných papierov k 30. júnu 2015 v portfóliu na predaj bola určená na základe teoretických cien, teda úrovňou 2 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7 pri štátnom dlhopise Slovenskej republiky a na základe kótovaných cien, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7 pri podnikovom dlhopise Západoslovenskej energetiky a.s.

Reálna hodnota cenných papierov k 31. decembru 2014 v portfóliu na predaj bola určená na základe teoretických cien, teda úrovňou 2 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7 pri štátnom dlhopise Slovenskej republiky a na základe kótovaných cien, teda úrovňou 1 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7 pri podnikovom dlhopise Západoslovenskej energetiky a.s.

Reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov k 30.6.2015 (i k 31.12.2014) sa približne zhoduje s ich účtovnou hodnotou.

3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Zariadenia	Hardware	Celkom
Obstarávacie ceny			
Stav k 1. januáru 2014	8	32	40
Stav k 31. decembru 2014	8	32	40
Vyradenie	0	(13)	(13)
Stav k 30. júnu 2015	8	19	27
Odpisy a zníženie hodnoty majetku			
Stav k 1. januáru 2014	(8)	(32)	(40)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0
Stav k 31. decembru 2014	(8)	(32)	(40)
Vyradenie	0	13	13
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0
Stav k 30. júnu 2015	(8)	(19)	(27)
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2014	0	0	0
K 30. júnu 2015	0	0	0

3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

	VOBA	Software	Celkom
Obstarávacie ceny			
Stav k 1. januáru 2014	8 543	396	8 939
Vyradenie	(8 543)	0	(8 543)
Stav k 31. decembru 2014	0	396	396
Stav k 30. júnu 2015	0	396	396
Odpisy a zníženie hodnoty majetku			
Stav k 1. januáru 2014	(8 019)	(396)	(8 415)
Odpisy bežného účtovného obdobia	(524)	0	(524)
Vyradenie	8 543	0	8 543
Stav k 31. decembru 2014	0	(396)	(396)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0
Stav k 30. júnu 2015	0	(396)	(396)
Zostatková hodnota majetku			
K 31. decembru 2014	0	0	0
K 30. júnu 2015	0	0	0

3.3. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú náklady na provízie vyplatené poradcom za uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré sú transakčnými nákladmi. Výnosy spojené s týmito zmluvami sú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe vykonanej analýzy boli tieto náklady na provízie rozlišované po dobu deviatich rokov. Odhad tejto doby bol aktualizovaný raz ročne. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv boli v priebehu roka 2015 v súlade s amortizačnou schémou v plnej výške odpísané do nákladov.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

tis. EUR

	Stav k 1. januáru	Úprava stavu k 1. januáru o časový posun odpisov	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov	Stav k 30. júnu
Rok 2015						
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	201	0	(200)	0	(1)	0
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	39	0	(39)	0	0	0
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	4	0	(4)	0	0	0
Starobné dôchodkové sporenie celkom	244	0	(243)	0	(1)	0

V tis. EUR

	Stav k 1. januáru	Úprava stavu k 1. januáru o časový posun odpisov	Odpisy účtované cez výkaz ziskov a strát	Straty zo zníženia hodnoty	Odpisy z dôvodu zrušenia zmlúv klientov	Stav k 31. decembru
Rok 2014						
Starobné dôchodkové sporenie - rastový fond	931	(77)	(650)	0	(3)	201
Starobné dôchodkové sporenie - vyvážený fond	197	(19)	(138)	0	(1)	39
Starobné dôchodkové sporenie - konzervatívny fond	20	(2)	(14)	0	0	4
Starobné dôchodkové sporenie celkom	1 148	(98)	(802)	0	(4)	244

3.4. 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 ku koncu roka, štatistické údaje sa zbierajú priebežne počas roka, ale iba v prípade veľmi vysokých a neočakávaných zmien, sa predpoklady stanovujú častejšie ako jeden krát ročne. S ohľadom na plný odpis časovo rozlíšených nákladov v priebehu roka 2015 došlo k poslednému testu zníženia hodnoty ku 31.12.2014.

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

Základné predpoklady, ktoré ovplyvňujú výsledok testu, sú nasledovné:

Úmrtnosť

Spoločnosť používa úmrtnostné tabuľky zohľadňujúce zlepšovanie úmrtnosti populácie tzv. generačné úmrtnostné tabuľky. Boli použité interné tabuľky spoločnosti vytvorené v roku 2007, ktoré projektujú úmrtnosť populácie do roku 2050.

Stornovanosť

Spoločnosť každoročne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu. Na základe predchádzajúcich skúseností a so vzatím do úvahy daného legislatívneho vývoja bol stanovený predpoklad stornovanosti na krátkodobej úrovni od 0% do 0,5%. V strednodobom a dlhodobom horizonte zostal predpoklad o stornovanosti nezmenený na úrovni 1,5% strednodobo respektíve 2% dlhodobo.

Výška odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu

Najlepší odhad je stanovený v súlade s platnou legislatívou v čase vykonania testu.

3.5. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2015 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis SLOVGB3	SK4120007071	2 000 000	24.2.2016	2 086	24	(71)	31	2 070
Eurobond ZAPAEN	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	82	(50)	(85)	4 253
Celkom				6 392	106	(121)	(54)	6 323

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2014 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis SLOVGB3	SK4120007071	2 000 000	24.2.2016	2 086	59	(59)	48	2 134
Eurobond ZAPAEN	XS0979598207	4 000	14.10.2018	4 306	25	(12)	(15)	4 304
Celkom				6 392	84	(71)	33	6 438

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Podľa tejto hierarchie sú cenné papiere rozčlenené na tri skupiny:

Stupeň 1 - Na stanovenie reálnych hodnôt sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava porovnaním cien, čo znamená, že pri preceňovaní sa nevyužíva žiadny model.

Stupeň 2 - Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené kótovanými trhovými cenami pre podobné nástroje; ocenené kótovanými cenami pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Stupeň 3 - Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a u ktorých majú netrhové vstupy významný vplyv na ich precenenia.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Priebežná účtovná zvierka zostavená v súlade s IFRS v znení prijatom Európskou úniou k 30. júnu 2015

V tis. EUR

2015	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	4 253	4 253
Stupeň 2	0	2 070	2 070
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	0	6 323	6 323

V tis. EUR

2014	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	4 304	4 304
Stupeň 2	0	2 134	2 134
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	0	6 438	6 438

3.6. Pohľadávky

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	169	211
Poskytnuté prevádzkové preddavky	18	12
Daň z pridanej hodnoty	0	167
Ostatné pohľadávky	0	41
Pohľadávky celkom	187	431

3.7. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 2 tis. EUR (k 31.12.2014: 21 tis. EUR).

3.8. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Pokladničné hodnoty	2	2
Bežné účty	2 972	1 305
Krátkodobé termínované vklady (splatnosť do 3 mesiacov)	2 008	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	4 982	1 307
Termínované vklady (splatnosť nad 3 mesiace)	0	2 003
Pohľadávky voči bankám celkom	0	2 003

3.9. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Dodávatelia	21	13
Dodávatelia tuzemsko	5	11
Dodávatelia zahraničie	16	2
Ostatné záväzky z obchodného styku	75	66
Závazky voči zamestnancom	42	41
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	18	19
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	6	6
Daň z pridanej hodnoty	9	0
Ostatné záväzky	290	282
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	386	361

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Záväzky po splatnosti ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, sú 7 tis. EUR (k 31.12.2014: 0 tis. EUR).

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 209 tis. EUR (k 31.12.2014: 142 tis. EUR) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 81 tis. EUR (k 31.12.2014: 140 tis. EUR).

Spoločnosť neviduje ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne záväzky z repo obchodov ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám.

Spoločnosť neemitovala ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, žiadne dlhové cenné papiere.

3.10. Vlastné imanie

Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 26. júna 2015 schválilo účtovnú závierku za rok 2014 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 298 tis. EUR. Na základe tohto rozhodnutia bol o 30 tis. EUR zvýšený zákonný rezervný fond a 268 tis. EUR bolo zaúčtovaných na účet straty minulých období.

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 10 023 tis. EUR (k 31.12.2014: 10 023 tis. EUR).

Je tvorené 11 792 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 850 EUR (k 31.12.2014: 850 EUR).

Základné imanie je ku dňu zostavenia účtovnej závierky v plnej výške splatené.

Zákonný rezervný fond

Zákonný rezervný fond bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti o rozdelení zisku za rok 2014 zvýšený o 30 tis. EUR. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákonný rezervný fond vo výške 1 083 tis. EUR. (k 31.12.2014: 1 053 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely predstavujú rozdiely z precenenia cenných papierov na predaj vo výške (54) tis. EUR (k 31.12.2014: 34 tis. EUR).

3.11. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Odplata za vedenie účtov	247	223
Odplata za správu fondov	1 043	951
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	1 535	921
Výnosy z odplát a provízií celkom	2 825	2 095

3.12. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	78	57
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	36	29
Provízie sprostredkovateľov - amortizácia časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv	243	439
Provízie sprostredkovateľov - odpis pri zrušení zmluvy	1	2
Provízie sprostredkovateľov - účtované priamo do nákladov	104	36
Náklady na odplaty a provízie celkom	462	563

3.13. Personálne náklady

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Mzdy	241	268
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	93	91
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	12	11
Personálne náklady celkom	346	370

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30.6.2015 je 21 (k 30.6.2014: 20). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 30.6.2015 je 125 (k 30.6.2014: 74). Z toho vedúcich pracovníkov k 30.6.2015 je 18 (k 30.6.2014: 9).

Stav sociálneho fondu dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 8 tis. EUR (k 31.12.2014: 7 tis. EUR). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 2 tis. EUR (2014: 3 tis. EUR) a použitie vo výške 1 tis. EUR (2014 : 1 tis. EUR).

3.14. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	389	477
Konzultácie a poradenstvo	178	161
Poštovné a prepravné	99	50
Marketing	96	12
Tlačové služby a archív	54	30
Nájom priestorov	42	39
Služby VT a telekomunikačné náklady	33	23
Účtovné, daňové, právne služby a audit	23	22
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	16	15
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	7	7
Dane a poplatky	8	4
Ostatné služby	5	1
Ostatné prevádzkové náklady celkom	950	841

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.

Zvýšenie nákladov na marketing, poštovné a tisky súvisí s komunikáciou zmeny obchodného názvu Spoločnosti (viď bod 2.2.).

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 23 tis. EUR (k 30.6.2014: 22 tis. EUR).

3.15. Finančné výnosy

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Úrokové výnosy z cenných papierov na predaj	42	36
Úrokové výnosy z bežných účtov a termínovaných vkladov	7	2
Kurzové zisky	1	1
Finančné výnosy celkom	50	39

3.16. Finančné náklady

Finančné náklady vo výške 2 tis. EUR (k 30.6.2014: 2 tis. EUR) predstavujú realizované a nerealizované kurzové straty.

3.17. Daň z príjmov

Vyčíslené odložené daňové pohľadávky a záväzky sa vzťahujú k nasledovným

V tis. EUR	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014
Ostatné rezervy	(173)	(116)	38	25
Cenné papiere	(54)	33	12	(7)
Kumulovaná daňová strata	(2 882)	(4 421)	634	973
Čistá daňová pohľadávka			674	991

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky sa Spoločnosť rozhodla zaúčtovať odloženú daňovú pohľadávku z daňovej ztraty vo výške 472 tis. EUR (k 31.12.2014: 741 tis. EUR) z dôvodu očakávania jej uplatnenia v rokoch 2015 až 2017.

Daňový záväzok z daňovej licencie

Daňový záväzok z daňovej licencie je ku dňu zostavenia účtovnej závierky vo výške 1 tis. EUR (k 31.12.2014: 3 tis. EUR)

Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát

Vo výkaze komplexných ziskov a strát bola vykázaná zmena dočasných rozdielov vo výške 269 tis. EUR (k 30.6.2014: 0 tis. EUR) a náklady na daňovú licenciu vo výške 1 tis. EUR (k 30.6.2014: 1 tis. EUR).

3.18. Operatívny prenájom

Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme priestory na Trnavskej ceste a na Jesenského ulici v Bratislave od spoločnosti NN Management services, s.r.o., o.z. Za obdobie roku 2015 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázaných 21 tis. EUR (k 30.6.2014: 21 tis. EUR).

3.19. Podmienené záväzky

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.

4. Ostatné poznámky

4.1. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 30.6.2015 to boli Čapek Jiří, Fábryová Alena, Hajná Eva, Jurčenko Ľuboš, Krajčíková Lucia, Lajdová Grznárová Jana, Lališová Lucia, Majerníčková Gabriela, Mrázová Renata, Nosek Karel, Podstrelencová Andrea, Rak Martin, Řezníček Tomáš, Sipos Zoltán, Tuš Branislav, Višňovský Martin, Žák Kamil a Zápotočný Jan (k 30.6.2014: Mrázová Renata, Višňovský Martin, Dlhopolček Juraj, Fábryová Alena, Nosek Karel, Žák Kamil, Kukliš Vladimír, Podstrelencová Andrea a Petrovičová Zuzana) .

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli k 30.6.2015 vo výške 47 tis. EUR (k 30.6.2014: 68 tis. EUR).

Ostatné významné osoby

Ďalšími významnými osobami v zmysle spriaznených osôb sú tiež členovia štatutárnych orgánov Spoločnosti, ktorí však nie sú zamestnanci.

Odmeny členom predstavenstva k 30.6.2015:104 EUR (k 30.6.2014: 63 EUR).

Odmeny členom dozornej rady k 30.6.2015: 64 EUR (k 30.6.2014: 46 EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

Spoločnosti v skupine

V tis. EUR

	Pohľadávky		Závazky	
	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014
NN Management Services, s.r.o., o.z.	5	11	5	3
NN Management Services, s.r.o.	0	0	9	2
NN Insurance Eurasia N.V.	0	0	7	0
	5	11	21	5

V tis. EUR

	Výnosy		Náklady	
	30.6.2015	30.6.2014	30.6.2015	30.6.2014
NN Management Services, s.r.o., o.z.	0	0	39	32
NN Management Services, s.r.o.	0	0	302	384
NN Investment Partners C.R., a.s.	0	0	75	53
NN RAS Kft	0	0	15	16
NN Insurance Eurasia N.V.	0	0	7	5
NN Continental Europe Holdings, B.V.	0	0	57	44
	0	0	495	534

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú v tabuľke uvedené bez dane z pridanej hodnoty.





Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe.

Kontrola nad Spoločnosťou

Spoločnosť je dcérskou spoločnosťou NN Životná poisťovňa, a.s.. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je NN Continental Europe Holdings, B.V.

4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nenastali žiadne udalosti, ktoré by mali významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej závierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
12. 8. 2015	 Jiří Čapek  Tomáš Řezníček	 Alžbeta Danovičová	 Andrea Bezstarosti