

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z odplát a provízií

Hodnota výnosov z odplát a provízií za rok končiaci sa 31. decembra 2020 : 11 383 tisíc EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2019: 7 797 tisíc EUR).

Vid' poznámku 3. b) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a poznámku 18 (Výnosy z odplát a provízií) v účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu:

Výnosy z odplát a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

Výnosy z odplát a provízií zahŕňajú poplatky za administráciu účtu, poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Poplatky sa často merajú na základe čistej hodnoty majetku investičných portfólií fondov v správe Spoločnosti a vykazujú sa nasledovne:

- Poplatky za administráciu účtu – zakaždým, keď sporiteľia prispievajú do fondov, a predtým, ako sa príspevok pripíše na dôchodkový účet sporiteľov;
- Poplatky za správu – každý deň, pri poskytnutí služieb správy dôchodkových účtov sporiteľov;
- Poplatky za zhodnotenie – každý deň, keď podielové listy fondu zvyšujú svoju hodnotu;

keď sú príslušné povinnosti plnenia splnené.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z odplát a provízií s prihliadnutím na významnosť týchto transakcií.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

Naša reakcia:

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Zhodnotenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol nad precenením čistej hodnoty majetku fondov v správe Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, zhodnotenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol Spoločnosti súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z odplát a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých pri výpočte odplát a provízií a súvisiacich vzorcov na štatúty fondov v správe Spoločnosti a na predpisy platné pre druhý pilier dôchodkového systému;
- Nezávislé prepočítanie poplatkov za administráciu účtu, poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie:
 - Uskutočnili sme prepočet na základe denných čistých hodnôt majetku fondov v správe Spoločnosti, sadzieb a vzorcov na výpočet poplatkov uvedených v štatútoch fondov a predpisoch platných pre druhý pilier dôchodkového systému;
 - Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov.
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie



nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Naš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.



Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 18. septembra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 26. júna 2020. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 5 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

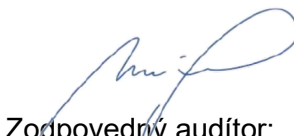
Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96


Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii 1

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku 2

Výkaz zmien vlastného imania 3

Výkaz peňažných tokov 5

Poznámky k účtovnej závierke 6

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

Majetok	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Dlhodobý majetok		28 557	30 484
Hmotný majetok	6	145	243
Nehmotný majetok	7	11 138	11 791
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	5 099	1 937
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	12 175	16 513
Krátkodobý majetok		11 194	14 604
Pohľadávky	11	1 659	941
Ostatný majetok	12	29	48
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9 506	13 615
Majetok spolu		39 751	45 088
Závazky a vlastné imanie			
Krátkodobé záväzky		4 028	4 858
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	1 287	1 190
Daňové záväzky	15	534	1 056
Odložený daňový záväzok	10	2 207	2 411
Dlhodobé záväzky		109	201
Lízingové záväzky	6	109	201
Vlastné imanie		35 614	40 230
Základné imanie	16	10 023	10 023
Kap. fondy získané zlúčením	17	50	10 050
Zákonný rezervný fond	17	3 528	3 528
Oceňovacie rozdiely	17	315	320
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	17	16 309	12 482
Zisk bežného účtovného obdobia	17	5 389	3 827
Závazky a vlastné imanie spolu		39 751	45 088

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 6 až 39 bola zostavená a schválená 22. 03. 2021.

.....
 Mgr. Martin Višňovský
 člen predstavenstva

.....
 Ing. Peter Jung
 člen predstavenstva

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2020**

	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. Eur
Výnosy z odplát a provízií	18	11 383	7 797
Náklady na odplaty a provízie	19	(228)	(239)
Personálne náklady	20	(1 716)	(1 099)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(88)	(42)
Odpis nehmotného majetku	7	(653)	(108)
Ostatné prevádzkové náklady	21	(1 935)	(1 528)
Finančné výnosy	22	102	48
Finančné náklady	22	(3)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		<u>(5)</u>	<u>(3)</u>
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		<u>6 857</u>	<u>4 824</u>
Daň z príjmov	23	<u>(1 468)</u>	<u>(997)</u>
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		<u>5 389</u>	<u>3 827</u>
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		(6)	(190)
Daň z príjmov - odložená		<u>1</u>	<u>40</u>
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		<u>(5)</u>	<u>(150)</u>
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		<u>5 384</u>	<u>3 677</u>
Zisk na akciu (v EUR)		457,00	324,54

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 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	-	-	-	-	5 389	5 389
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(6)	-	(6)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	1	-	1
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(5)	5 389	5 384
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	-	-
Kap. fondy získané zlúčením*	-	(10 000)	-	-	-	(10 000)
k 31. decembru 2020	10 023	50	3 528	315	21 698	35 614

*Kapitálové fondy zo zlúčenía sú bližšie opísané v poznámke 17 (d).

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 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	-	-	-	-	3 827	3 827
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(190)	-	(190)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	40	-	40
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(150)	3 827	3 677
Precenenie cenných papierov FVOCI (vyplývajúce zo zlúčenia*)	-	-	-	532	-	532
Odložená daň z precenenia CP (vyplývajúca zo zlúčenia*)	-	-	-	(112)	-	(112)
Prídela do rezervného fondu (vyplývajúci zo zlúčenia*)	-	-	2 010	-	-	2 010
Kap. fondy získané zlúčením*	-	10 050	-	-	-	10 050
Nerozdelený zisk (vyplývajúci zo zlúčenia*)	-	-	-	-	12 482	12 482
Prídela do rezervného fondu	-	-	108	-	(108)	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	(973)	(973)
k 31. decembru 2019	10 023	10 050	3 528	320	16 309	40 230

*Kapitálové fondy zo zlúčenía sú bližšie opísané v poznámke 17 (d).

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	6 857	4 824
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	741	150
Úrokové výnosy	(94)	(53)
Úrokové náklady	-	-
Pokles/(nárast) časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(3 162)	(1 175)
Pokles/(nárast) pohľadávok	(718)	(724)
- z toto nárast/(pokles) zo zúčenia	-	287
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	19	(7)
- z toto nárast/(pokles) zo zúčenia	-	21
Nárast/ (pokles) záväzkov	97	932
- z toto (nárast)/pokles zo zúčenia	-	(474)
Prijaté úroky	420	76
Lízingové splátky - úrok	5	3
Zaplatená daň	(2 193)	(464)
	<u>1 972</u>	<u>3 396</u>
Čisté peňažné toky z/(použitú v) prevádzkovej činnosti	1 972	3 396
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(17)	-
Predaj/maturita cenných papierov FVOCI	4 000	500
Pokles/(nárast) termínovaných vkladov	-	5 000
Lízingové splátky - istina	(64)	-
	<u>3 919</u>	<u>5 500</u>
Čisté peňažné toky z/(použitú v) investičnej činnosti	3 919	5 500
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	-	(973)
Výplata ostatných kapitálových fondov	(10 000)	-
	<u>(10 000)</u>	<u>(973)</u>
Čisté peňažné toky z/(použitú vo) finančnej činnosti	(10 000)	(973)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(4 109)	7 923
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	13 615	379
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty získané zlúčením	-	5 313
	<u>9 506</u>	<u>13 615</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	13	13 615

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 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

Účtovná závierka za rok 2019 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

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 Buštík
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová
Člen predstavenstva: Jozef Dúcky

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Člen dozornej rady: Eva Hajná
Člen dozornej rady: Renata Jadwiga Kulej (od 15.01.2020)
Člen dozornej rady: Frederik Louis Lathioor (do 15.01.2020)

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 podľa IFRS za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

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 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 účtovná závierka podľa § 17(a) 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). Dopad pandémie COVID-19 nemal významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

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

(a) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom vyhláseným NBS/ECB platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Nepeňažný majetok a záväzky, ktoré sú vyjadrené v cudzej mene a oceňované historickou cenou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Nepeňažný majetok a záväzky

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

(b) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií tvoria najmä:

- Odplata za vedenie dôchodkového účtu: Výška odplaty je 1 % zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
- Odplata za správu: Výška odplaty je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť denne určuje pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a znižuje o túto sumu hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.
- Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkom. Poplatky za správu poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby zákazníkovi počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok ako jednu povinnosť plnenia.
- Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy.
- Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde je považovaná za samostatnú službu podľa IFRS 15 („performance obligation“) a to za riadenie investičného portfólia a zhodnotenie investícií. Vykazujú sa v momente, keď je vysoko pravdepodobné, že odplatu za zhodnotenie nebude nutné alokovať na iné povinnosti Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, ako je popísané v časti 5.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázičné body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku.

(d) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po schválení výplaty dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(e) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky predstavujú priebežne platené mzdy a iné odmeny zamestnancom, ktoré si zaslúžili za ich pracovnú činnosť poskytnutú Spoločnosťou v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach (vrátane odhadu nárokov za dovolenku nevyčerpanú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka). Príspevkovo definované dôchodkové plány

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Náklady na príspevkovo definované dôchodkové plány predstavujú príspevky zamestnávateľa do finančných inštitúcií a sú účtované ako náklad vtedy, keď sú tieto príspevky uhradené. Spoločnosti okrem povinnosti uhrádzať príspevky nevzniká žiaden dlhodobý záväzok ani povinnosť vyplácať svojim zamestnancom akýkoľvek dôchodok.

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Zväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí, vrátane odchodného v zmysle zákona č. 311/2001 Z.z. (Zákonník práce) a dodatočných požitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje.

(f) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú vo výkaze ostatného komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je

počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli prijaté alebo v podstate prijaté ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

(g) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a záúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

(h) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Charakteristika peňažných tokov aktív

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zvaží, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitate, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku

Správčovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správčovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správčovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyžiteľné.

(j) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predat' majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite správcovskej spoločnosti.

(k) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na bankových účtoch vedených u depozitára, ktorých zmluvná doba splatnosti je viac ako 3 mesiace. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos. V prípade identifikácie objektívneho faktora znehodnotenia sa k pohľadávkam tvoria opravné položky.

(l) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty (ang. Impairment) - Finančný majetok

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

Stupeň 1: Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.

Stupeň 2: V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotené,

Stupeň 3: Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú

oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti daného aktíva. Spoločnosť má zadefinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám a Ostatný finančný majetok). ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti.

Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Dôkazy o znížení hodnoty finančného majetku zahŕňajú pozorovateľné údaje, o ktorých sa Spoločnosť dozvie, ako napríklad:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad omeškanie s platením úrokov alebo istiny;
- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu s týmto finančným aktívom z dôvodu finančných ťažkostí; alebo
- pozorované údaje, ktoré naznačujú, že existuje merateľné zníženie odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív od prvotného vykázania týchto aktív, hoci tento pokles ešte nie je možné identifikovať s jednotlivými finančnými aktívami v portfóliu

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

Ostatný finančný majetok

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene

ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(n) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sa oceňujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázany ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, použije sa doba použiteľnosti hlavného komponentu majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na technické zhodnotenie položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do správcovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

	Predpokladaná doba používania	Metóda odpisovania	Ročná sadzba odpisov v %
Dopravné prostriedky	4 roky	Lineárna	25
Stroje, prístroje a hardware	4 roky	Lineárna	25
Inventár	6 rokov	Lineárna	16,67
Technické zhodnotenie budovy	20 rokov	Lineárna	5

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku (angl. impairment)

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykazané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykazané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použítom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať.

Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(q) Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak spĺňa všetky nasledujúce podmienky:

- existuje identifikovaný majetok, či už explicitne alebo implicitne, a
- nájomca získa v podstate všetky ekonomické úžitky z používania identifikovaného majetku, a
- nájomca má právo riadiť používanie identifikovaného majetku.

Táto účtovná metóda sa použije pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či spĺňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

Spoločnosť vykáže právo na využívanie majetku a záväzok z nájmu na začiatku nájmu. Počiatočná hodnota práva na používanie majetku sa stanoví ako súčet počiatočnej hodnoty záväzku z nájmu, platieb nájomného uskutočnených pred alebo v deň začatia nájmu, počiatočných priamych nákladov na strane nájomcu ponížených o akékoľvek obdržané lízingové stimuly. Pri stanovení doby nájmu sa predovšetkým posudzuje dĺžka dohodnutej doby nájmu ako aj možnosti jej predčasného ukončenia resp. možnosti predĺženia zmluvy.

Právo na používanie majetku sa odpisuje rovnomerne počas doby nájmu od začatia nájmu až po jeho ukončenie. Odpisovať sa začína dňom začatia nájmu. Posúdenie možného znehodnotenia práva na používanie majetku sa uskutočňuje podobným spôsobom ako posúdenie zníženia hodnoty nehnuteľností, strojov a zariadení, ako je opísané v účtovnej zásade p) vyššie.

Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň sprístupnenia najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). Záväzky z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správcovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov správcovskej spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej súčasnej hodnote záväzku.

(s) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sa vykazujú vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

Vyplatené obstarávateľské provízie sú transakčné náklady, ktoré sa vzťahujú a sú priamo priraditeľné k zmlúvam o správe starobného dôchodkového sporenia. Od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikovala štandard

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a začala obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 účtovať na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať počas odhadovanej doby životnosti zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa uzatvorenia zmluvy o správe starobného dôchodkového sporenia.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na odplaty a provízie“.

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t.j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok.

(t) Ocenenie zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku (angl. Value of Business Acquired/ VOBA)

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť Spoločnosť) dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť Aegon d.s.s., a.s. ("Aegon"). V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho zo zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky zo správy zmlúv o dôchodkovom sporení, ktoré mala spoločnosť Aegon v správe k dátumu nadobudnutia.

Hodnota zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku o správe starobného dôchodkového sporenia („VOBA – Value Of Business Acquired“) je nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba bola určená ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom prevedení do inej DSS.

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.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

VOBA sa následne oceňuje v hodnote vykazanej pri prvotnom ocenení upravenej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota VOBA upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Hodnota VOBA sa odpisuje lineárne počas zostatkovej úžitkovej doby, ktorá bola pri prvotnom ocenení stanovená na 20 rokov. Odhadovaná doba odpisovania sa pravidelne prehodnocuje, ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(u) Zlúčenie spoločnosti pod spoločnou kontrolou

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou NN DSS, a.s, s účinnosťou odo dňa 01.11.2019.

Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť NN d.s.s, a.s. stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlúčovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty.

V tabuľke nižšie uvádzame majetok zrušenej spoločnosti Aegon, nástupníckej spoločnosti NN ku dňu predchádzajúcemu deň zlúčenia a hodnoty majetku a záväzkov ku dňu zlúčenia.

Majetok a záväzky	Aegon	NN pred zlúčením	Po zlúčení
Dlhodobý majetok	22 502	8 365	30 867
Hmotný majetok	47	43	90
Nehmotný majetok	11 900	0	11 900
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	104	1 549	1 653
Cenné papiere	10 451	6 715	17 166
Odložená daňová pohľadávka	0	58	58
Krátkodobý majetok	5 621	6 897	12 518
Pohľadávky		3	3
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	507	794
Daňové pohľadávky	0	0	0
Ostatný majetok -náklady budúcich období	21	16	37
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 313	6 371	11 684
Pohľadávky voči bankám	0	0	0
Majetok spolu	28 123	15 262	43 385

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie	24 794	14 197	38 991
Základné imanie	10 050	10 023	10 023
Kapitálové fondy získané zlúčením	0	0	10 050
Zákonný rezervný fond	2 010	1 518	3 528
Oceňovacie rozdiely	10 217	122	421
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	508	0	12 435
Zisk bežného účtovného obdobia	2 009	2 534	2 534
Závazky	3 329	1 065	4 394
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	474	600	1 074
Daňové záväzky	323	465	788
Odložený daňový záväzok	2 532	0	2 532
Vlastné imanie a záväzky spolu	28 123	15 262	43 385

(v) Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti správcovskej spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 17 Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote. Pobočka neočakáva, že aplikácia nového štandardu bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol prijatý Európskou úniou.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 (účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).

Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020. Doplnenia zavádzajú voliteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikáciou nájmu a účtuje o nej v súlade s inými aplikovateľnými usmerneniami. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak zľava je poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia. Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- revidovaná protihodnota je v podstate rovnaká alebo nižšia ako pôvodná protihodnota;
- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa. Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko nedošlo k podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Pobočka ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2. Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr).

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Pobočky odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Pobočky odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Pobočka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Pobočka do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr):

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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.

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či Spoločnosť má kontrolu nad podielovým fondom. Spoločnosť vystupuje ako správca piatich otvorených podielových fondov. Spoločnosť prijala záver, že vystupuje ako agent pre investorov a na základe toho fondy nekonsoliduje.

Majetok týkajúci sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sú popísané v poznámke 7 a 8.

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Cenné papiere FVOCI

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

5. Riadenie 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 aj riziko znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení je Spoločnosť povinná sledovať na desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v 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 31.12.2020 a 31.12.2019 Spoločnosť preto vyhodnotila, že je vysoko pravdepodobné, že výnosy za zhodnotenie garantovaného dôchodkového fondu za aktuálny rok ako aj roky predchádzajúce nebude nutné použiť na dorovnanie hodnoty dôchodkovej jednotky, a preto ich v plnej výške vykázala v príslušných obdobiach. 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.

5. Riadenie rizík pokračovanie

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
 - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0.005.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

5. Riadenie rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2020 v zmysle zákona:

	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	35 261	39 836
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	35 261	39 836
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	21 679	30 127
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	2 000 204	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]	4 168	5 059
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	807	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 31. decembru 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 rizík pokračovanie

(c) Trhové riziko a riziko likvidity pokračovanie

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku vyplývajúcemu z vlastných aktív a pasív. 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 31. decembru 2020 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 379,4 tis. eur (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 31. decembru 2020	AA+/AA/AA-	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	9 506	-	9 506
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	7 509	4 666	12 175
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	17 015	4 666	21 681

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. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

(e) Riziko likvidity

Správcovská spoločnosť definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 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.

5. Riadenie 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 splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 506	-	-	-	-	9 506	9 506
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	3 500	6 479	2 139	-	12 118	12 175
Pohľadávky	819	-	-	-	-	819	819
	<u>10 325</u>	<u>3 500</u>	<u>6 479</u>	<u>2 139</u>	<u>-</u>	<u>22 443</u>	<u>22 500</u>
	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Závazky							
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	130	633	-	-	-	763	763
	<u>130</u>	<u>633</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>763</u>	<u>763</u>
Rok 2019	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	13 615	-	-	-	-	13 615	13 615
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>

5. Riadenie rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

	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>

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

6. Pozemky, budovy a zariadenia

	Hardvér	Právo na užívanie - budovy	Právo na užívanie - vozidlá	Ostatné zaradenia	Celkom
Obstarávacia cena					
Vplyv prechodu na IFRS 16	-	107	-	-	107
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	17	23
Úbytky	-	(102)	-	-	(102)
K 31. decembru 2020	49	99	43	17	208
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	(22)	(53)	(13)	-	(88)
Úbytky	-	69	-	-	69
K 31. decembru 2020	(28)	(20)	(15)	-	(63)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2019	43	165	35	-	243
K 31. decembru 2020	21	79	28	17	145

Spoločnosť eviduje v majetku k 31. decembru 2020 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 2 tis. eur.

Prehľad podľa zostatkovej doby splatnosti záväzku z prenájmu:

	Celkom k 31.12.2020
	tis. eur
Menej ako jeden rok	30
Jeden až päť rokov	79
Viac ako päť rokov	-
	109

6. Pozemky, budovy a zariadenia – pokračovanie

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

- požiarom, úderom blesku, výbuchom a nárazom alebo zrútením lietadla,
- vodou z vodovodného zariadenia,
- víchricou a krupobitím,
- krádežou, vlámaním alebo lúpežou,
- živelnou udalosťou,
- ostatnou udalosťou.

7. Nehmotný majetok

	Softvér	VOBA	Celkom
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2019	-	-	-
Majetok nadobudnutý zlúčením	110	12 334	12 444
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	110	12 334	12 444
K 1. januáru 2020	110	12 334	12 444
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020	110	12 334	12 444
Oprávky			
K 1. januáru 2019	-	-	-
Oprávky nadobudnuté zlúčením	(31)	(513)	(544)
Oprávky za obdobie	(6)	(103)	(109)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	(37)	(616)	(653)
K 1. januáru 2020	(37)	(616)	(653)
Oprávky za obdobie	(36)	(617)	(653)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020	(73)	(1 233)	(1 306)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2019	73	11 718	11 791
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2020	37	11 101	11 138

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 396 tisíc 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 je amortizovaná lineárne počas priemernej životnosti obstaraných zmlúv (20 rokov).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

7. Nehmotný majetok - pokračovanie

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.

Počiatočná 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 počiatočnú hodnotu VOBA zníženú o hodnotu amortizácie vo výške 514 tis. EUR za obdobie do 31.10.2019.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Rok 2020	Stav k 1.1.2020 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2020 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	<u>1 937</u>	<u>3 353</u>	<u>(191)</u>	<u>5 099</u>
Spolu	<u>1 937</u>	<u>3 353</u>	<u>(191)</u>	<u>5 099</u>
Rok 2019	Stav k 1.1.2019 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2019 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	<u>658</u>	<u>1 358</u>	<u>(79)</u>	<u>1 937</u>
Spolu	<u>658</u>	<u>1 358</u>	<u>(79)</u>	<u>1 937</u>

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

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

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

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

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

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****9. Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku**

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2020 v tis. eur:

	<u>Nákupná cena</u>	<u>AÚV</u>	<u>Amortizácia</u>	<u>Precenenie</u>	<u>Celkom</u>
Celkom	12 240	135	(598)	398	12 175

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

	<u>Nákupná cena</u>	<u>AÚV</u>	<u>Amortizácia</u>	<u>Precenenie</u>	<u>Celkom</u>
Celkom	16 751	228	(865)	399	16 513

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

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

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

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie 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 významný 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.

	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	9 275	12 745
Úroveň 2	2 900	3 768
Úroveň 3	-	-
Celkom	12 175	16 513

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2020	2019	2020	2019
Ostatné rezervy	567	584	119	122
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	408	32	86	8
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	13	3	3	1
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(11 101)	(11 718)	(2 331)	(2 461)
Oceňovací rozdiel - iné rozdiely	-	21	-	4
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(398)	(406)	(84)	(85)
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)			(2 207)	(2 411)

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

10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok) pokračovanie

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2020	Vykázané cez VZaS	Vykázané cez VI	Stav k 31. decembru 2020
Ostatné rezervy	122	83	-	205
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	7	(7)	-	-
Operatívny prenájom (IFRS16)	-	1	-	1
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	1	-	-	1
Odložený daňový záväzok – VOBA	(2 461)	130	-	(2 331)
Oceňovacie rozdiely - iné rozdiely	4	(4)	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(84)	-	1	(83)
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	(2 411)	203	1	(2 207)

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****11. Pohľadávky**

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	807	938
Poskytnuté prevádzkové preddavky	850	-
Ostatné pohľadávky	<u>2</u>	<u>3</u>
Pohľadávky celkom	<u>1 659</u>	<u>941</u>

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 29 tis. eur (k 31. decembru 2019: 48 tis. eur).

13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Pokladničné hodnoty	1	1
Bežné účty	<u>9 505</u>	<u>13 614</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	<u>9 506</u>	<u>13 615</u>

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Dodávatelia	51	225
Dodávatelia tuzemsko	27	219
Dodávatelia zahraničie	24	6
Ostatné záväzky z obchodného styku	156	189
Závazky voči fondom	-	-
Závazky voči zamestnancom	91	104
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	44	52
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	16	19
Daň z pridanej hodnoty	5	14
Ostatné záväzky	<u>1 080</u>	<u>776</u>
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	<u>1 287</u>	<u>1 190</u>

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

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 717 tis. eur (k 31. decembru 2019: 388 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 320 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.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****15. Daňové záväzky**

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(1 643)	(1 065)
Záväzok za splatnú daň prevzatej spoločnosti	-	(322)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	<u>1 109</u>	<u>331</u>
Daňový (záväzok) / pohľadávka celkom	<u>(534)</u>	<u>(1 056)</u>

16. Základné imanie

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>
Stav k 31. decembru 2020	<u>10 023</u>	<u>10 023</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 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

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

(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 315 tis. eur (k 31. decembru 2019: 320 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 398 tis. eur (k 31. decembru 2019: 399 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (84) 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.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

18. Výnosy z odplát a provízií

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Odplata za vedenie účtov	1 491	881
Odplata za správu fondov	5 354	3 104
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	4 538	3 812
Výnosy z odplát a provízií celkom	11 383	7 797

19. Náklady na odplaty a provízie

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	56	47
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	34	70
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	138	122
Náklady na odplaty a provízie celkom	228	239

20. Personálne náklady

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Mzdy	1 242	799
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	433	275
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	41	25
Personálne náklady celkom	1 716	1 099

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2020 je 36 (2019: 23).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 31. decembru 2020 je 265 (k 31. decembru 2019: 159). Z toho vedúcich pracovníkov k 31. decembru 2020 je 55 (k 31. decembru 2019: 33).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 28 tis. eur (k 31. decembru 2019: 24 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 7 tis. eur (2019: 4 tis. eur) a použitie vo výške 3 tis. eur (2019: 2 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****21. Ostatné prevádzkové náklady**

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Refakturácia od spoločností v skupine – ostatné služby	108	728
Konzultácie a poradenstvo	748	278
Služby súvisiace s nájmom	181	51
Tlačové služby a archív	258	65
Služby IT a telekomunikačné náklady	70	92
Poštovné a prepravné	197	64
Účtovné, daňové, právne služby a audit	71	53
Marketing	185	103
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety a i.	53	49
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	3	5
Dane a poplatky	14	22
Ostatné služby	47	18
Ostatné prevádzkové náklady celkom	1 935	1 528

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájom 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 sú vo výške 8 tis. eur (2019: 8 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 40 tis. eur (2019: 36 tis. eur) a iné uisťovacie služby (ostatné povolené neaudítorské služby) vo výške 0 eur (2019: 8,5 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť.

22. Finančné výnosy a náklady

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Úrokové výnosy z cenných papierov	101	48
Kurzové zisky	1	-
Finančné výnosy celkom	102	48

	2020	2019
	tis. Eur	tis. Eur
Úrokové náklady z bežných účtov	-	-
Kurzové straty	3	2
Finančné náklady celkom	3	2

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2020	2019
	tis. eur	tis. Eur
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	1 643	1 065
Úpravy za predchádzajúce obdobie	28	2
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	<u>(203)</u>	<u>(70)</u>
	<u>1 468</u>	<u>997</u>

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2020 základ dane vo výške 7 825 tis. Eur (2019: vo výške 5 072 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 1 643 tis. Eur (2019: vo výške 1 065 tis. eur).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2020		2019	
	Základ dane	21 %	Základ dane	21 %
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 857	1 440	4 824	1 013
<u>Odpočítateľné príjmy</u>	(644)	(134)	(358)	(75)
Krátkodobé rezervy	(307)	(64)	(200)	(42)
Provízie fyzickým osobám	(335)	(70)	(80)	(17)
Ostatné	(2)	-	(78)	(16)
<u>Nedaňové náklady</u>	1 603	337	606	127
Krátkodobé rezervy	567	119	478	101
Provízie fyzickým osobám	408	86	5	1
Ostatné	628	132	123	25
Uplatnená daňová strata		-		-
Daňová licencia		-		-
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie		28		2
Odložená daň		<u>(203)</u>		<u>(70)</u>
Daň z príjmu spolu		<u>1 468</u>		<u>997</u>
Efektívna sadzba dane		<u>21,41 %</u>		<u>20,67 %</u>

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

24. Podmienené aktíva a záväzky

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 1 786 tis. eur (2019: 1 327 tis. eur).

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. Nájmy IFRS 16

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2020	31.12.2019
Nákladový úrok	5	3
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	-	-
Náklady na krátkodobý nájom	58	40
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	31.12.2020	31.12.2019
Celková platba za nájmy	69	40

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 64 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke *Lízingové splátky - istina*.

Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 5 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Spriaznené osoby

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 Group, N.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:

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

26. Spriaznené osoby - pokračovanie

(a) Akcionári

	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Životná poisťovňa, a.s., NN Continental Europe Holdings, B.V.</i>		
Závazky:		
Závazky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	17	-
	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	144	125

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky, záväzky a transakcie počas roka voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:

	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Poskytnutá záloha NN Facility Management, s. r. o.	840	-
	840	-

	Pohľadávky		Záväzky	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	-	86
Aegon Partner	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o.	-	-	-	2
NN Finance, s.r.o.	-	-	-	-
NN MngmtServ_RITO	-	-	6	-
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	-	-
NN RAS Kft.	-	-	-	-
NN LEASE S.R.L.	-	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.	-	-	-	1
	-	-	6	89

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

26. Spriaznené osoby - pokračovanie

	Výnosy		Náklady	
	31.12.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur	31.12.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	34	61
Aegon Partner	-	-	-	3
NN Management Services, s.r.o.	-	-	34	267
NN Finance, s.r.o.	-	-	9	200
NN MngmtServ-RITO	-	-	32	13
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	38	38
NN RAS Kft.	-	-	30	30
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	-	-
NN LEASE S.R.L	-	-	3	3
Staven Insurance	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180</u>	<u>615</u>

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

(c) Transakcie s fondmi

	2020 tis. Eur	2019 tis. Eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	807	938
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	11 383	7 797

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok. Podielové fondy nie sú spriaznenými osobami Spoločnosti, ich prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

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

Odmeny členom predstavenstva za rok 2020: 96 tis. eur (2019: 38 tis. eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2020: 2 tis. eur (2019: 2 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

27. 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 2020 tis. eur	Reálna hodnota 2020 tis. eur	Účtovná hodnota 2019 tis. eur	Reálna hodnota 2019 tis. Eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 506	9 506	13 615	13 615
Pohľadávky	819	819	941	941
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	763	763	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, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek, ich ocenenie je považované za level 2. 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, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. 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.

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

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.