

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Priebežná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

k 30. júnu 2023

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2023

Obsah

Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	5
Výkaz peňažných tokov	7
Poznámky k účtovnej závierke	8

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2023

Majetok	Poznámky	30.06.2023	31.12.2022
		tis. eur	tis. eur
Aktíva			
Hmotný majetok	6	817	852
Nehmotný majetok	7	48	55
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	7 825	7 207
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	1 325	1 307
Odložená daňová pohľadávka	10	243	281
Pohľadávky	11	1 148	1 0266
Daňové pohľadávky	18	708	443
Ostatný majetok	12	208	231
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	624	981
Aktíva celkom		12 946	12 383
Závázky a vlastné imanie			
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	(134)	(150)
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	15	6 431	3 949
Zisk bežného účtovného obdobia	15	1 218	2 982
Závázky		3 117	3 288
Finančné deriváty	16	1 483	1 472
Lízingové záväzky	6	144	158
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	1 490	1 658
Záväzky a vlastné imanie celkom		12 946	12 383

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2023

	Poznámky	30.06.2023	30.06.2022
		tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	6 393	6 054
Náklady na poplatky a provízie	20	(1 014)	(892)
Personálne náklady	21	(2 026)	(1 905)
Odpisy hmotného majetku	6	(58)	(49)
Odpisy nehmotného majetku	7	(7)	(2)
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku		17	0
Ostatné prevádzkové náklady	22	(1 692)	(1 445)
Finančné výnosy	23	9	12
Výnosy/(náklady) zo zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov	16	(23)	1 038
Finančné náklady	23	(2)	(45)
Úrokové náklady na lízingsový záväzok		(1)	(1)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		1 596	2 765
Daň z príjmov	24	(378)	(609)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		1 218	2 156
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia <i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		20	(282)
Daň z príjmov - odložená		(4)	59
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		16	(223)
Komplexný výsledok hospodárenia		1 234	1 933
Zisk na akciu (v EUR)		1 218	2 156

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2023

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
k 1. januáru 2023	1 650	664	(150)	6 931	9 095
Precenenie cenných papierov FVOCI	0	0	20	0	20
Odložená daň z precenenia cenných papierov	0	0	(4)	0	(4)
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	1 218	1 218
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	0	0	16	1 218	1 234
Výplata dividendy	0	0	0	(500)	(500)
k 30. júnu 2023	1 650	664	(134)	7 649	9 829

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2022

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2022	1 650	664	122	11 949	14 385
Prečenenie cenných papierov FVOCI	0	0	(282)	0	(282)
Odložená daň z prečenenia cenných papierov	0	0	59	0	59
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	2 156	2 156
Ostatný komplexný výsledok hodpodárenia	0	0	(223)	2 156	1 933
Výplata dividendy	0	0	0	(8 000)	(8 000)
k 30. júnu 2022	1 650	664	101	8 675	8 318

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

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	1 596	2 765
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	65	51
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého majetku	(17)	0
Strata z predaja cenných papierov	0	44
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(617)	(577)
Úrokové náklady	2	1
Úrokové výnosy	(9)	(12)
(Nárast)/pokles pohľadávok	(123)	470
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	23	13
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	10	(1 050)
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	(168)	(943)
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu	(609)	(1 778)
Prijaté úroky	11	24
Líasingové splátky - úrok	(1)	(1)
Čisté peňažné toky z/(použitú v) prevádzkovej činnosti	163	(993)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Predaj dlhodobého majetku	17	0
Líasingové splátky - istina	(37)	(33)
Predaj cenných papierov	0	813
Čisté peňažné toky z/(použitú v) investičnej činnosti	(20)	780
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(500)	(8 000)
Čisté peňažné toky z/(použitú vo) finančnej činnosti	(500)	(8 000)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(357)	(8 213)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	981	8 838
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	624	625

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

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“, „DDS“ alebo „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 12. septembra 2005 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 3799/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 1. februára 2006. Rozhodnutie o udelenie licencie bolo vydané dňa 20. januára 2006 s účinnosťou od 24. januára 2006.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo:	35 976 853
DIČ:	2022119836
IČ DPH:	SK2022119836

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších právnych predpisov na základe povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti udeleného Národnou bankou Slovenska.

Národná banka Slovenska povolila Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- **Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
- **Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
(určený účastníkom, ktorí uprednostňujú vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami).
- **Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
(určený účastníkom, ktorí preferujú systém bezpečného sporenia, uplatňuje veľmi konzervatívnu stratégiu).
- **Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
(určený účastníkom, ktorí uplatňujú dynamickú rastovú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie čo najvyšších výnosov v dlhodobom horizonte).
- **Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
(určený účastníkom, ktorí preferujú veľmi dynamickú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie nadpriemerných výnosov v dlhodobom horizonte).

Depozitárom Spoločnosti je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok 2022 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 12. júna 2023.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

Štatutárne orgány Spoločnosti:

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
Člen predstavenstva:	Peter Šterbák
Člen predstavenstva:	Boris Fošnár

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady:	Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Člen dozornej rady:	Eva Hajná
Člen dozornej rady:	Renata Jadwiga Kulej

Akcionári Spoločnosti:

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Continental Europe Holdings B.V. (ďalej len „NN CEH“) so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN CEH so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, t.j. jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné dostať konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS materskej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkkade 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). Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Výnosy z poplatkov a provízií

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkových a výplatnom fonde. DDS má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej len „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstupné a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF. Aktuálna výška jednotlivých opdplát a spôsob ich výpočtu je uvedený v štatútoch príslušných DDF.

Ostatné účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov, na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú posúdené ako servisné zmluvy s finančnými garanciami. Tieto finančné garancie sa týkajú garantovaného zhodnotenia vyplácaných dôchodkov ak sa klient pri ukončení sporenia rozhodne túto možnosť využiť. Výška garantovaného zhodnotenia závisí od dávkového plánu a je vo výške:

- 0 % alebo bez garancie (pre asi 64 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 0,5 % (pre asi 1 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 4 % (pre asi 35 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)

V prípade, že si klient zvolí doplnkový dôchodok s rizikami dožitia, Spoločnosť musí previesť prostriedky potrebné na uspokojenie záväzkov z doplnkových dôchodkových zmlúv do životnej poisťovne. Prostriedky sú poskytované prevodom z PDDF ako aj z finančného záväzku, ktorý Spoločnosť vytvorila.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy správcovskej spoločnosti poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či správcovská spoločnosť spĺňa opis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach (bod 3 poznámok).
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „oceňovaného v amortizovanej hodnote“ manažment rozhoduje o tom, či existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti ako požadujú účtovné zásady a účtovné metódy (bod 3 poznámok).

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Súčasný systém úspor v treťom pilieri neumožňuje klientom vybrať svoje úspory pred dosiahnutím veku odchodu do dôchodku. Jedinou možnosťou čerpania je tzv. skorý výber, keď klient vyberie len svoje príspevky a s nimi súvisiaci výnos. Príspevky zamestnávateľov ostávajú investované, preto je zmluva stále platná a úspory pokračujú. Uvedená možnosť je uplatniteľná iba pre klientov, ktorí uzavreli zmluvu pred 10 rokmi alebo neskôr.

Vzhľadom na neistotu vývoja legislatívy v predchádzajúcich rokoch, ako aj súčasný vek a zloženie klientov sa Spoločnosť rozhodla stanoviť odpisové obdobie obstarávacích nákladov počas doby trvania zmluvy, maximálne na obdobie 10 rokov.

Podľa vedenia Spoločnosti tento prístup povedie k dostatočnému zosúladeniu účtovných zásad na základe časového rozlíšenia a v optimálnom rozsahu odráža potenciálne riziká predčasného ukončenia zmluvy v súlade s obozretným prístupom Spoločnosti v tejto oblasti.

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 a finančné deriváty

Reálna hodnota cenných papierov kvalifikovaných ako FVOCI a finančných derivátov sa určuje ako trhová cena z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov s maximálnym množstvom vstupných údajov pozorovateľných na trhu, viď poznámka 9 a 16.

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Riziká súvisiace so zmluvami o správe doplnkového dôchodkového sporenia sú finančné riziká spojené s volatilitou a úrovňou dosiahnutých výnosov vo výplatnom fonde. Úroveň dosiahnutých výnosov sa porovnáva s garanciami na technickú úrokovú mieru použitú pri výpočte výšky dôchodku na dohodnuté obdobie vo výplatnej fáze alebo použitú pre sadzby doživotných anuit komerčných poisťovní. Technická úroková miera je uvedená v Dávkovom pláne. V prípade, že dosiahnutý výnos je menší ako garantovaná úroková miera, Spoločnosť čelí riziku straty. Spoločnosť tiež čelí riziku vyplývajúcemu zo správania účastníkov a ich preferencií ohľadom výberu dávok, z ktorých niektoré obsahujú garanciu úrokovej miery.

Spoločnosť garantuje výšku dôchodku vypočítanú podľa príslušných ustanovení v Dávkovom pláne. Spoločnosť riadi toto riziko neustálym monitorovaním situácie, vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške, viď kapitola 16 a tým, že v súčasnosti neuzatvára zmluvy s obdobnými garantovanými podmienkami.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 33 zákona č. 27/2014 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 2/2016 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 :

- Počiatočný kapitál doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je najmenej 1 650 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) súčet hodnoty 1 650 000 eur a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej 165 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eur, a
 - b) 25 % všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak doplnková dôchodková spoločnosť vykonáva doplnkové dôchodkové sporenie menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne.

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2023 a 2022 v zmysle zákona:

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	7 649	6 931
Odpočítateľné položky	(48)	(55)
Vlastné zdroje celkom	9 915	9 190
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	1 251 498	1 115 990
Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	7 175	7 340
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 eura a 0.05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 eura; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eura	452	432
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	553	501
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(a) Obchodné riziká

Ďalším rizikom je riziko spojené s dĺžkou zmlúv o správe doplnkového dôchodkového sporenia, najmä rizika stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo požiada o výplatu predčasného dôchodku a ďalej pokračuje v sporení. Týmto vystavuje Spoločnosť zníženiu majetku v správe, ktorý je nižší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. V prípade nárastu stornovanosti o 10 % nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. V prípade nárastu nákladovej inflácie o 10 % nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov Spoločnosti a riadenia zloženia majetku v dôchodkových fondoch. V prípade zmeny diskontných sadzieb o 1 % nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

(b) Menové riziko

Menové riziko je riziko zmien hodnôt finančného nástroja z dôvodov zmien výmenných kurzov.

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30. júnu 2023 neeviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách.

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 finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a akciové riziko 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. Tieto riziká sú riadené najmä investovaním vlastných zdrojov do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme a na strane majetku spravovaných fondov nastavením primeranej investičnej stratégie a limitov obmedzenia rizika. Riziko likvidity Spoločnosť sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

K 30. júnu.2023 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena dlhopisov poklesla/narástla o 57,5 tis. eur (k 31. decembru 2022: 62,4 tis. eur).

(d) Úverové riziko

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

v tis. eur				
Stav k 30. júnu 2023	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	624	0	0	624
Cenné papiere	617	708	0	1 325
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	1 241	708	0	1 949

v tis. eur				
Stav k 31. decembru 2022	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	981	0	0	981
Cenné papiere	615	692	0	1 307
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	1 596	692	0	2 288

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenie jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

Úverové riziko k pohľadávkam je nízke nakoľko väčšiu časť pohľadávok tvoria pohľadávky voči fondom a zvyšok sú prevádzkové preddavky bez ratingu.

(e) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2023 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené trhové hodnoty aktív podľa doby splatnosti.

Rok 2023	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	624	0	0	0	0	624	981
Cenné papiere	0	31	805	734	0	1 570	1 325
Pohľadávky	1 121	0	27	0	0	1 148	1 148
Celkom	1 745	31	832	734	0	3 342	3 454
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	23	111	505	980	0	1 619	1 483
Záväzok z lízingu a ostatné záväzky	610	44	53	40	0	747	747
Celkom	633	155	558	1 020	0	2 366	2 230

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahrňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka neeviduje k 30. júnu 2023 záväzky po splatnosti (k 31. decembru 2022: 0 tis. eur).

Rok 2022	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	981	0	0	0	0	981	981
Cenné papiere	11	20	805	746	0	1 582	1 307
Pohľadávky	1 004	0	22	0	0	1 026	1 026
Celkom	1 996	20	827	746	0	3 589	3 314
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	39	70	494	1 013	0	1 616	1 472
Záväzok z lízingu a ostatné záväzky	484	51	58	40	0	633	633
Celkom	523	121	552	1 053	0	2 249	2 105

6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Inventár tis. eur	Stroje, prístroje a zariadenia tis. eur	Technické zhodnotenie budovy tis. eur	Právo na užívanie - autá tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2022	32	22	6	17	118	825	1 020
Prírastky	12	0	0	0	14	0	26
Úbytky	0	0	0	0	(4)	(8)	(12)
K 31. decembru 2022	44	22	6	17	128	817	1 034
K 1. januáru 2023	44	22	6	17	128	817	1 034
Prírastky	0	0	0	0	22	0	22
Úbytky	0	(6)	0	0	(79)	(19)	(104)
K 30. júnu 2023	44	16	6	17	71	798	952
Oprávky							
K 1. januáru 2022	(32)	(5)	(2)	(2)	(50)	(30)	(121)
Odpis za obdobie	(1)	(4)	(1)	(4)	(45)	(42)	(97)
Úbytky	0	1	0	0	28	7	36
K 31. decembru 2022	(33)	(8)	(3)	(6)	(67)	(65)	(182)
K 1. januáru 2023	(33)	(8)	(3)	(6)	(67)	(65)	(182)
Odpis za obdobie	(1)	(2)	(1)	(2)	(27)	(21)	(58)
Úbytky	0	3	1	0	79	19	101
K 30. júnu 2023	(34)	(7)	(4)	(8)	(15)	(67)	(135)
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2022	11	14	3	11	61	752	852
Účtovná hodnota							
K 30. júnu 2023	10	9	2	9	56	731	817

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2027 pre autá a do roku 2025 pre kancelárske priestory. Záväzky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky lízingových záväzkov. Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Celkom k 30.06.2023	
tis. eur	
Menej ako jeden rok	62
Jeden až päť rokov	43
Viac ako päť rokov	40
	145

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2023 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 32 tis. eur.

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 tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2022	737
Prírastky	49
Úbytky	0
K 31. decembru 2022	<u>786</u>
K 1. januáru 2023	786
Prírastky	0
Úbytky	0
K 30. júnu 2023	<u>786</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2022	(722)
Odpis za obdobie	(9)
Úbytky	0
K 31. decembru 2022	<u>(731)</u>
K 1. januáru 2023	(731)
Odpis za obdobie	(7)
Úbytky	0
K 30. júnu 2023	<u>(738)</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2022	<u>55</u>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2023	<u>48</u>

Spoločnosť eviduje v majetku k 30.6.2023 plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 722 tis. eur, ktorý stále používa.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Z dôvodu dosiahnutia spoľahlivejšieho a presnejšieho vykazovania finančnej výkonnosti sa Spoločnosť rozhodla zaviesť časové rozlíšenie provízií, ktoré sa vyplácajú externým sprostredkovateľom za predaj a navýšenie príspevku za produkt DDS. Provízie sa časovo rozlišujú po dobu platnosti zmluvy – do 62 rokov veku klienta, maximálne však počas 10 rokov.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

	Stav k 01.01.2023 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 30.06.2023 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	7 207	1 326	(708)	7 825
Celkom	7 207	1 326	(708)	7 825

	Stav k 01.01.2022 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	6 293	2 199	(1 285)	7 207
Celkom	6 293	2 199	(1 285)	7 207

Vo výkaze Ziskov a strát uvedené v rámci Nákladov na poplatky a provízie.

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 doplnkového 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 stornovanosť. Spoločnosť každoročne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu pre každý dôchodkový plán osobitne. Na základe predchádzajúcich skúseností a so vzatím do úvahy daného legislatívneho vývoja bol stanovený predpoklad stornovanosti na krátkodobej úrovni od 0,0 % do 10,3 %. V dlhodobom horizonte je predpoklad o stornovanosti stanovený na úrovni od 0,0 % do 7,0 %.

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.

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

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

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

Cenné papiere FVOCI k 30. júnu 2023 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	1 554	18	(77)	(170)	1 325

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2022 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	1 554	14	(71)	(190)	1 307

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

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

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

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

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Úroveň 1	708	692
Úroveň 2	617	615
Úroveň 3	0	0
Celkom	1 325	1 307

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	246	228	52	48
Krátkodobé rezervy	741	921	155	193
Cenné papiere	170	190	36	40
Čistá daňová pohľadávka			243	281

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

	Stav k 01.01.2023 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 30.06.2023 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	48	4	0	52
Krátkodobé rezervy	193	38	0	155
Cenné papiere	40	0	(4)	36
Čistá daňová pohľadávka	281	(34)	(4)	243

11. Pohľadávky

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu DDF	1 068	996
Odberatelia - tuzemsko	23	0
Poskytnuté prevádzkové preddavky	39	26
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	61	62
Dlhodobé pohľadávky - kaucia	1	1
Ostatné pohľadávky	17	3
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(61)	(62)
Celkom	1 148	1 026

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 61 tis. eur (k 31. decembru 2022: 62 tis. eur) predstavujú pohľadávky vyplývajúce z podmienok sprostredkovateľských zmlúv. Z dôvodu neistoty ich uplatnenia (vymožiteľnosti) sa Spoločnosť rozhodla vytvoriť k týmto pohľadávkam 100 % opravnú položku. Náklady na tvorbu opravnej položky sú vykázané v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 22).

12. Ostatný majetok

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Náklady budúcich období	208	231
Celkom	208	231

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Bežné účty v bankách	624	531
Krátkodobý termínovaný vklad-istina	0	450
Celkom	624	981

V súvislosti s peniazmi a peňažnými ekvivalentami nie je obmedzené právo nakladať s danými prostriedkami.

14. Základné imanie

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: Na začiatku obdobia	1 650	1 650
Celkom	1 650	1 650

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 pozostáva z 1 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 650 EUR za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu. Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1.januáru 2023	6 931	664	(150)	7 445
Cenné papiere	0	0	16	16
Výplata dividendy	(500)	0	0	(500)
Zisk za rok 2023	1 218	0	0	1 218
k 30. júnu 2023	7 649	664	(134)	8 179

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1.januáru 2022	11 949	664	122	12 735
Cenné papiere	0	0	(272)	(272)
Výplata dividendy	(8 000)	0	0	(8 000)
Zisk za rok 2022	2 982	0	0	2 982
k 31. decembru 2022	6 931	664	(150)	7 445

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk pokračovanie

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

(a) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 12. júna 2023 schválilo účtovnú závierku za rok 2022 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 2 982 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 500 tis. eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 500 eur. Valné zhromaždenie Spoločnosti ďalej schválilo prevedenie (preúčtovanie) 2 482 tis. eur na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

(b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote (134) tis. eur (k 31. decembru 2022: (151) tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške (170) tis. eur (k 31. decembru 2022: (190) tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 36 tis. eur (k 31. decembru 2022: 40 tis. eur).

16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2022 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 30.06.2023 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 239	(2)	(31)	1 206
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	233	2	42	277
Celkom	1 472	0	11	1 483

	30.06.2023 tis. eur	30.06.2022 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku	12	12
Celkom	12	12

Dlhodobé finančné záväzky sa vzťahujú k vloženým derivátom, ktoré boli oddelené od zmlúv o správe doplnkového dôchodkového sporenia.

Reálna hodnota opcie na nákup garantovaného dôchodku sa počas účtovného obdobia zmenila v dôsledku zmeny aktuárskych predpokladov a vývoja v príspevkovom fonde.

Hodnota garancie úrokovej miery pre poberateľov dôchodkov sa zmenila v dôsledku:

- a) Zmien v stave poberateľov a hodnote ich nárokov vo výplatnom fonde
- b) Aktualizácii oceňovacích predpokladov a precenenia na reálnu hodnotu

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb. K 30. júnu 2023 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia schválené vedením Spoločnosti.

16. Finančné deriváty pokračovanie

Predpoklady o preferenciách účastníkov ohľadne voľby medzi jednorazovým vyrovnaním a garantovaným dôchodkom (a to medzi doživotným a istým) Spoločnosť určila na základe aktuálnych skúseností a s prihliadnutím na možné zmeny v neprospech Spoločnosti v budúcnosti. Tieto predpoklady spolu s predpokladmi o vývoji skutočných trhových sadzieb sú najväčšími zdrojmi neistoty vyplývajúcej z odhadu predpokladov.

Základné použité predpoklady:

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje aktuálnosť použitých predpokladov do finančných modelov. Predpoklady sa vyhodnocujú štvrťročne s výnimkou náhlej a neočakávanej zmeny v realite.

Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok

V závislosti od veku prispievateľa a dávkového plánu sa predpokladaná miera ukončovania sporiacej fázy pohybuje od 0,3 % (pre sporiteľov do dovŕšeného 50. roka života) až do 100 % (pre sporiteľov do dovŕšeného 80. roka života). Predpoklad o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv bol aktualizovaný k 30. júnu 2019 a je stále aktuálny.

Stornovanosť a čiastočný výber

Stornovanosť predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo ukončí sporenie a požiada o výplatu odbytného alebo invalidného dôchodku. Predpoklady sa pohybujú na úrovni medzi 0,13 % až 10,3 %.

Čiastočný výber predstavuje predpoklad, že klient požiada o výplatu výsluhového dôchodku a pokračuje ďalej v sporení.

Predpokladaná výška storien a čiastočných odkupov bola určená na základe historických údajov Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia a NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Trhové úrokové miery

Spoločnosť používa úrokové sadzby, ktoré sú neutrálne k riziku. Spoločnosť používa aktuálnu úrokovú krivku platnú ku dňu ocenenia na finančnom trhu.

Úmrtnosť

Spoločnosť používa úmrtnostné tabuľky zohľadňujúce zlepšovanie úmrtnosti populácie tzv. generačné úmrtnostné tabuľky. Tabuľky boli upravené v roku 2007 a projektujú úmrtnosť populácie do roku 2050.

Náklady

Náklady sa odhadujú pomocou percenta z anuit. Tento prístup je presnejší vzhľadom k nadhodnocovaniu nákladov po započítavaní budúcich príspevkov do výpočtu derivátu .

Analýza zmien

	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2022*	1 239	233
Časový posun k 30. júnu 2023*	10	6
Aktualizácia peňažných tokov	25	18
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	(68)	20
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv	0	0
Zmena predpokladu o nákladoch	0	0
Hodnota finančných záväzkov k 30.06.2023	1 206	277

*kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrťročnej báze.

Hodnota finančných záväzkov je oceňovaná v úrovni 3 v hierarchii oceňovacích metód.

17. Ostatné záväzky

	30.6.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Dodávatelia - tuzemsko	274	251
Dodávatelia - zahraničie	69	53
Záväzky voči zamestnancom	179	196
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	100	108
Ostatné záväzky - odhadné účty a krátkodobé rezervy	812	991
Daňové záväzky	56	59
Celkom	1 490	1 658

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 0 tis. eur (k 31. decembru 2022: 0 tis. eur).

K ostatným záväzkom patria predovšetkým odhady na bonusy, rezervy na odvody k bonusom, odložené odmeňovanie, nevyčerpaná dovolenka, odhady k neprijatým faktúram.

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2023 bola vo výške 35 tis. eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 14 tis. eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 12 tis. eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 37 tis. eur.

18. Daňové záväzky a pohľadávky

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(343)	(762)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	639	1 205
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	412	0
Daňový (záväzok)/pohľadávka celkom	708	443

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	6 180	5 877
Odplata z odstupného a prestupov	213	177
Celkom	6 393	6 054

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 6 100 tis. eur (k 30. júnu 2022: 5 800 tis. eur) a vo výplatnom DDF vo výške 80 tis. eur (k 30. júnu 2022: 77 tis. eur).

20. Náklady na poplatky a provízie

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	970	835
Poplatky za správu fondov	4	11
Ostatné	40	46
Celkom	1 014	892

21. Personálne náklady

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Mzdy	1 446	1 358
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	508	485
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	72	62
Celkom	2 026	1 905

Ostatné zamestnanecké požitky predstavujú hlavne príspevok na stravovanie, príspevky na DDS a životné poistenie.

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2023 bol 77 (k 30. júnu 2022: 76). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 294 (k 30. júnu 2022: 287), z toho bolo vedúcich zamestnancov 57 (k 30. júnu 2022: 60).

22. Ostatné prevádzkové náklady

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	166	165
Poradenstvo CEH ¹ a ostatné konzultácia a poradenstvo	478	364
Nájom priestorov, nájom pobočiek a súvisiace náklady s nájmom	162	126
Poštovné a prepravné	72	66
Kopírovanie, archív, skladné	51	56
Dane a poplatky	129	117
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	174	157
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	364	279
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	28	36
Telekomunikačné náklady	22	23
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	27	17
Účtovné, daňové, právne služby a audit	16	39
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	4	4
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(1)	(4)
Celkom	1 692	1 445

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby IT, služby pri správe klientskych zmlúv a ostatné služby poskytované od spoločností v skupine. Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 5 tis. eur (k 30. júnu 2022: 5 tis. eur). Náklady na štatutárny audit fondov vo výške 23 tis. eur (k 30. júnu 2022: 23 tis. eur) znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných závierkach týchto fondov.

23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Úroky z cenných papierov	9	12
Finančné výnosy celkom	9	12
Realizácia cenných papierov	0	44
Kurzové straty	2	1
Ostatné finančné náklady celkom	2	45

¹ NN Continental Europe Holdings B.V. - akcionár ZP a DDS

24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	343	446
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	1	(2)
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	34	165
Daň z príjmov celkom	378	609

25. Nájomy IFRS 16

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

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Nákladový úrok	1	1
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	0	0
Náklady na krátkodobý nájom	73	47

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v prehľade peňažných tokov v nasledujúcej tabuľke:

	30.06.2023 tis. eur	30.6.2022 tis. eur
Celková platba za nájom	38	34

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 37 tis. 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 1 tis. eur sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Podmienené aktíva a záväzky

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 426 tis. eur (k 31. decembru 2022: 796 tis. eur). Účet nepriradených platieb je bežný účet v banke, ktorý je určený výlučne na účely prijímania platieb od účastníkov a zamestnávateľov do okamihu identifikácie účastníka, ktorého sa platba týka (ďalej len „účet nepriradených platieb“). Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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.

27. Spriaznené osoby

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo, ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti.

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti NN Continental Europe Holdings B.V.

Správcovská spoločnosť má vzťahy so spriaznenými osobami, a to so spoločnosťami, ktoré kontrolujú členovia vrcholového manažmentu. Transakcie s nasledujúcimi spriaznenými osobami sa uskutočnili na základe obvyklých obchodných podmienok:

(a) Akcionári

	30.06.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Continental Europe Holdings B.V.</i>		
Závazky:		
Závazky z obchodného styku	68	52
	30.06.2023	30.06.2022
	tis. eur	tis. eur
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby	257	170

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	30.06.2023	30.06.2022
	tis. eur	tis. eur
Náklady za tovar a služby Finportal a.s.	30	0
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	101	111
Náklady za tovar a služby NN Facility Management, s. r. o	2	2
Náklady na poskytnuté služby NN Finance, s.r.o.	37	46
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	19	35
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	2	3
Náklady na poskytnuté služby NN Oxygen	6	0
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Eurasia N.V.	4	4
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	201	201
	30.06.2023	31.12.2022
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky z transakcií s NN Životná poisťovňa, a.s.	2	0
Pohľadávky z transakcií so spriaznenými osobami celkom	2	0
Závazky z obchodného styku voči Finportal a.s.	4	12
Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	52	56
Závazky z obchodného styku voči NN RAS Kft.	3	0
Závazky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s.	18	14
Závazky z obchodného styku voči NN LEASE S.R.L.	0	1
Závazky z obchodného styku voči NN Oxygen	6	0
Závazky spolu	83	83

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Od týchto spoločností neboli prijaté žiadne dividendy.

27. Spriaznené osoby pokračovanie

(c) Transakcie s fondmi

	30.06.2023 tis. eur	31.12.2022 tis. eur
Majetok:		
Pohľadávky voči fondom	1 069	996
	30.06.2023 tis. eur	30.06.2022 tis. eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	6 393	6 054

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 a mzdy členom predstavenstva k 30. júnu 2023: 182 tis. eur (k 30. júnu 2022: 139 tis. eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady k 30. júnu 2023: 8 tis. eur (k 30. júnu 2022: 7 tis. eur).

28. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou sú nasledovné:

	Účtovná hodnota 30.06.2023 tis. eur	Reálna hodnota 30.06.2023 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2022 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2022 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	624	624	981	981
Pohľadávky	1 148	1 148	1 026	1 026
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	747	747	633	633

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

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

Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.


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

Po 30. júni 2023 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Účtovná závierka, bola zostavená dňa 22. augusta 2023.



.....
Mgr. Martin Višňovský, PhD.
člen predstavenstva



.....
Ing. Peter Jung
člen predstavenstva