

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 2020

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020

Obsah

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

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

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020**

Majetok	Poznámky	30.06.2020 tis. eur	31.12.2019 tis. eur
Dlhodobý majetok		7 539	7 380
Hmotný majetok	6	397	452
Nehmotný majetok	7	0	0
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	4 580	4 244
Cenné papiere	9	2 522	2 546
Odložená daňová pohľadávka	10	40	138
Krátkodobý majetok		5 207	6 693
Pohľadávky	11	829	1 475
Daňové pohľadávky	18	0	0
Ostatný majetok	12	23	62
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	4 355	5 156
Majetok spolu		12 746	14 073
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie		8 034	9 533
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	97	107
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	15	5 623	7 112
Dlhodobé záväzky		2 952	2 660
Finančné deriváty	16	2 554	2 213
Lízingové záväzky		398	447
Krátkodobé záväzky		1 760	1 880
Ostatné záväzky	17	768	1 117
Daňové záväzky		992	763
Krátkodobé lízingové záväzky			
Vlastné imanie a záväzky spolu		12 746	14 073

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 30 bola zostavená a schválená 10. augusta 2020.



Ing. Barnislav Buštk
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung
člen predstavenstva

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 2020**

	Poznámky	30.06.2020	30.6.2019
		tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	7 092	6 553
Náklady na poplatky a provízie	20	(671)	(638)
Personálne náklady	21	(1 863)	(1 253)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(92)	(15)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		12	(2)
Ostatné prevádzkové výnosy		0	0
Ostatné prevádzkové náklady	22	(1 004)	(1 780)
Finančné výnosy	23	14	14
Výnosy/(náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	16	(352)	(225)
Ostatné finančné náklady	23	(1)	(4)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(6)	
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		3 129	2 650
Daň z príjmov	24	(718)	(609)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		2 411	2 041
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		(13)	178
Daň z príjmov - odložená		3	(37)
Ostatný čistý výsledok hospodárenia		(10)	141
Komplexný výsledok hospodárenia		2 401	2 182
Zisk na akciu (v EUR)		2 411	2 041

Poznámky uvedené na stranách 8 až 30 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 2020

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
k 1. januáru 2020	1 650	664	107	7 112	9 533
Cenné papiere na predaj			(13)		(13)
Odložená daň			3		3
Výplata dividendy				(3 900)	(3 900)
Výsledok bežného obdobia				2 411	2 411
k 30. júnu 2020	1 650	664	97	5 623	8 034

Poznámky uvedené na stranách 8 až 30 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 2019

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdíly tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
k 1. januáru 2019	1 650	664	(45)	3 171	5 440
Cenné papiere na predaj			178		178
Odložená daň			(37)		(37)
Výplata dividendy				(1 400)	(1 400)
Výsledok bežného obdobia				2 041	2 041
k 30. júnu 2019	1 650	664	96	3 812	6 222

Poznámky uvedené na stranách 8 až 30 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2020

	30.06.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	3 129	2 650
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	92	15
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého majetku	12	2
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(337)	(477)
Úrokové náklady	2	2
Úrokové výnosy	(14)	(13)
Pokles/(nárast) pohľadávok	646	(1 220)
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	39	51
(Pokles)/nárast dlhodobých finančných derivátov	342	216
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	(349)	(200)
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu	(388)	(496)
Zaplatené úroky	(6)	(3)
Prijaté úroky	22	24
Líasingové splátky - úrok	(6)	
Čisté peňažné toky z/(použitú vo) prevádzkovej činnosti	3 184	551
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(4)	(15)
Predaj dlhodobého majetku	6	8
Líasingové splátky - istina	(87)	
Predaj cenných papierov	0	
Čisté peňažné toky z/(použitú v) investičnej činnosti	(85)	(7)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(3 900)	(1 400)
Čisté peňažné toky z/(použitú vo) finančnej činnosti	(3 900)	(1 400)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(801)	(856)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1.januáru 2020	5 156	959
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30.júnu 2020	4 355	103

Poznámky uvedené na stranách 8 až 30 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 zmluvou zo dňa 12. septembra 2005 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I 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 v znení neskorších predpisov (ďalej aj „Zákon“).

Úrad pre finančný trh povolil 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 doplnkových dôchodkových fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

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

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Ing. Peter Brudňák
Člen predstavenstva: Mgr. Martin Višňovský, PhD.
Člen predstavenstva: Ing. Peter Jung
Člen predstavenstva: Ing. Branislav Buščík (od 06.06.2019)
Člen predstavenstva: Ing. Miroslava Jandorfová (od 06.06.2019)
Člen predstavenstva: Ing. Jozef Dúcky (od 06.09.2019)

Dozorná rada Spoločnosti:

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

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 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 ako priebežná účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú pre ňu relevantné.

Účtovná závierka bola zostavená ako priebežná účtovná závierka podľa §18 zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz ostatného súhrnného výsledku hospodárenia).

(c) Nepretržitá činnosť

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

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Výnosy z poplatkov a provízií

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkovom a výplatnom fonde. Doplnková dôchodková spoločnosť (ďalej len „DDS“) má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej len „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstúpenie a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF. Aktuálna výška jednotlivých odplát 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 2019 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 opisové obdobie obstarávacích nákladov počas doby trvania zmluvy, maximálne na obdobie 10 rokov.

Podľa vedenia Spoločnosti tento prístup povedie k dostatočnému zosúladieniu 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, vid' 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, vid' 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Regulačné požiadavky pokračovanie

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2020 a 2019 v zmysle zákona:

	30.06.2020	31.12.2019
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	5 623	7 112
Dodatkové vlastné zdroje		
Odpočítateľné položky		
Vlastné zdroje celkom	7 937	9 426
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	967 261	930 976
Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	8 877	6 354
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	387	464
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	358	593
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

(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 režijné 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(b) Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30. júnu 2020 neeviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách (k 31. decembru 2019: 28 tis. CZK).

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

(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.2020 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 207,5 tis. eur (k 31. decembru 2019: 219,7 tis. eur).

(d) Úverové riziko

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

V tis. EUR

Stav k 30.júnu 2020	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	4 355			4 355
Cenné papiere	1 752	770		2 522
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	6 107	770	0	6 877

V tis. EUR

Stav k 31.decembru 2019	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 156			5 156
Cenné papiere	1 736	810		2 546
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	6 892	810	0	7 702

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating A+ je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou, rating BBB- je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Rumunskom a rating A je ratingom depozitára, ktorý Spoločnosti vedie bežný účet a termínované účty. 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2019 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Rok 2020	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	4 355					4 355	4 355
Cenné papiere	0	44	133	2 430		2 607	2 522
Pohľadávky	829					829	829
	5 184	44	133	2 430	0	7 791	7 706
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	51	213	878	1 281	0	2 423	2 554
Záväzok z lízingu a ostatné záväzky	45	235	488	0		768	768
	96	448	1 366	1 281	0	3 191	3 322

Rok 2019	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	5 156					5 156	5 156
Cenné papiere	24	20	177	2 410		2 631	2 546
Pohľadávky	1 475					1 475	1 475
	6 655	20	177	2 410	0	9 262	9 177
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	23	330	796	1 017	0	2 166	2 213
Záväzok z lízingu a ostatné záväzky	103	530	274	7		914	914
	126	860	1 070	1 024	0	3 080	3 127

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka neeviduje k 30. júnu 2020 záväzky po splatnosti (k 31. decembru 2019: 0 eur).

6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Autá tis. eur	Inventár tis. eur	DHM vlastný tis. eur	Právo na užívanie - autá tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena							
Vplyv prechodu na IFRS 16						316	316
K 1. januáru 2019	32	107		139		316	455
Prírastky		15		15	96	148	259
Úbytky		(108)		(108)			(108)
K 31. decembru 2019	32	14		46	96	464	606
K 1. januáru 2020	32	14		46	96	464	606
Prírastky			4	4	38		42
Úbytky		(14)		(14)			(14)
K 30. júnu 2020	32	0	4	36	134	464	634
Oprávky							
K 1. januáru 2019	(32)	(14)		(46)			(46)
Odpis za obdobie	0	(24)		(24)	(9)	(108)	(141)
Úbytky		33		33			33
K 31. decembru 2019	(32)	(5)		(37)	(9)	(108)	(154)
K 1. januáru 2020	(32)	(5)		(37)	(9)	(108)	(154)
Odpis za obdobie		(2)		(2)	(22)	(67)	(91)
Úbytky		7		7			7
K 30. júnu 2020	(32)	0		(32)	(31)	(175)	(238)
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2019	0	9		9	87	356	452
Účtovná hodnota							
K 30. júnu 2020	0	0	4	4	103	289	396

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2022 pre autá a do roku 2025 pre kancelárske priestory. Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky ostatných záväzkov a časového rozlíšenia. Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Celkom k 30.06.2020
	tis. eur
Menej ako jeden rok	177
Jeden až päť rokov	221
Viac ako päť rokov	398
	<u>398</u>

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2020 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 32 tis. eur.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2020

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2019	<u>722</u>
K 31. decembru 2019	<u>722</u>
K 1. januáru 2020	<u>722</u>
K 30. júnu 2020	<u>722</u>
Oprávky	
K 1. januáru 2019	<u>(722)</u>
K 31. decembru 2019	<u>(722)</u>
K 1. januáru 2020	<u>(722)</u>
K 30. júnu 2020	<u>(722)</u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2019	<u>-</u>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2020	<u>-</u>

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 722 tis. eur.

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 1.1.2020	Zaradenie	Odpisy	Stav k 30.06.2020
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Časovo rozlíšené náklady do 1.1.2017	1 276		(153)	1 123
Časovo rozlíšené náklady po 1.1.2017	2 968	15	474	3 457
Spolu	4 244	15	321	4 580
	Stav k 1.1.2019	Zaradenie	Odpisy	Stav k 31.12.2019
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Časovo rozlíšené náklady do 1.1.2017	1 603	0	(327)	1 276
Časovo rozlíšené náklady po 1.1.2017	1 871	1 435	(338)	2 968
Spolu	3 474	1 435	(665)	4 244

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.

Isolované 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. Cenné papiere

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

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 30.6.2020								
Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB 1,625 01/21/31	SK4120011420	1,500,000	21.1.2031	1 660	11	(40)	120	1 751
ROMANI 2,75 10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	13	(23)	1	771
Celkom				2 440	24	(63)	121	2 522

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

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31.12.2019								
Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB 1,625 01/21/31	SK4120011420	1,500,000	21.1.2031	1 660	23	(34)	87	1 736
ROMANI 2,75 10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	3	(20)	47	810
Celkom				2 440	26	(54)	134	2 546

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 tržových 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:

	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	771	810
Úroveň 2	1 751	1 736
Úroveň 3	0	0
Celkom	2 522	2 546

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2020

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	36	334	8	70
Krátkodobé rezervy	274	457	58	96
Cenné papiere	(122)	(135)	(26)	(28)
Čistá daňová pohľadávka			40	138

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1.1.2020	Vykázané cez VZaS	Vykázané cez VI	Stav k 30.6.2020
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	70	(63)	0	8
Krátkodobé rezervy	96	(38)	0	58
Cenné papiere	(28)		3	(26)
Čistá daňová pohľadávka	138	(101)	3	40

11. Pohľadávky

	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu DDF	793	1 386
Odberatelia - tuzemsko	8	89
Poskytnuté prevádzkové preddavky	25	0
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	142	93
Ostatné pohľadávky - odhadné účty	0	0
Ostatné pohľadávky	3	0
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(142)	(93)
Celkom	829	1 475

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 142 tis. eur (k 31. decembru 201: 93 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 vykázane v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 22).

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 23 tis. eur (k 31. decembru 2019: 62 tis. eur).

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Bežné účty v bankách	4 354	5 155
Pokladničná hotovosť	1	1
	4 355	5 156

14. Základné imanie

Základné imanie	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	1 650	1 650
	1 650	1 650

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Spolu
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
K 1.januáru 2020	7 112	664	107	7 883
Cenné papiere	0	0	(10)	(10)
Výplata dividendy	(3 900)	0	0	(3 900)
Zisk za rok 2020	2 411	0	0	2 411
k 30. júnu 2020	5 623	664	97	6 384

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk pokračovanie

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1.januáru 2019	3 171	664	(45)	3 790
Cenné papiere	0	0	152	152
Výplata dividendy	(1 400)	0	0	(1 400)
Zisk za rok 2019	5 341	0	0	5 341
k 31. decembru 2019	7 112	664	107	7 883

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

(a) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 26. júna 2020 schválilo účtovnú závierku za rok 2019 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 5 341 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 3 900 tis. eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 3 900 eur. Ostávajúcich 1 441 tis. eur bolo prevedených na nerozdelený zisk minulých rokov.

(b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 97 tis. eur (k 31. decembru 2019: 107 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 122 tis. eur (k 31. decembru 2019: 135 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (25) tis. eur (k 31. decembru 2019: (28) tis. eur).

16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2019 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 30.6.2020 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 978	(21)	273	2 229
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	235	21	69	325
Spolu	2 213	0	342	2 554

	30.06.2020 tis. eur	30.06.2019 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku	10	9
Realizácia opcie - garancia úrokovej miery pre poberateľov	0	0
Spolu	10	9

16. Finančné deriváty pokračovanie

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 sadziieb. K 30. júnu 2019 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia schválené vedením Spoločnosti.

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 sadziieb 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 náhlejšej 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.

Základné použité predpoklady pokračovanie

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.

Zmena odhadu

Spoločnosť počas roku 2019 zrevidovala prístup k odhadu nákladov. V minulosti sa používal predpoklad rovnosti nákladov a poplatkov, ktoré Spoločnosť zinkasuje za správu fondov. V súčasnosti sa náklady odhadujú pomocou percenta z anuit. Tento prístup je presnejší vzhľadom k nadhodnocovaniu nákladov po započítaní budúcich príspevkov do výpočtu derivátu .

16. Finančné deriváty pokračovanie

Analýza zmien	Príspevkový	Výplatný
	ddf	ddf
	tis. eur	tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2019*	1 978	235
Časový posun k 30. júnu 2020*	(64)	75
Aktualizácia peňažných tokov	(154)	(217)
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	469	232
Zmena predpokladov zhodnotenia		
Zmena predpokladov úmrtnosti		
Zmena predpokladu o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv		
Zmena predpokladu o nákladoch		
Hodnota finančných záväzkov k 30.06.2020	2 229	325

*kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrtročnej báze.

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

17. Ostatné záväzky

Ostatné záväzky	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Dodávatelia - tuzemsko	9	61
Dodávatelia - zahraničie	36	1
Záväzky voči fondom	0	0
Záväzky voči zamestnancom	151	143
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	84	80
Ostatné záväzky - odhadné účty a krátkodobé rezervy	454	786
Daňové záväzky	34	46
Celkom	768	1 117

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 0 tis. eur (k 31. decembru 2019: 0 eur).

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2020 bola vo výške 21 tis. eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 10 tis. eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 5 tis. eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka bol vo výške 26 tis. eur.

18. Daňové záväzky a pohľadávky

	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(617)	(1 541)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 167	778
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(1 542)	0
Daňový (záväzok)/pohľadávka celkom	(992)	(763)

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	4 698	4 536
Odplata z odstupného a prestupov	143	226
Odplata za zhodnotenie	2 251	1 791
Celkom	7 092	6 553

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 4 643 tis. eur (k 30. júnu 2019: 4 491 tis. eur) a vo výplatnom DDF vo výške 55 tis. eur (k 30. júnu 2019: 45 tis. eur).

20. Náklady na poplatky a provízie

Náklady na poplatky a provízie	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií	633	609
Poplatky za správu fondov	19	19
Ostatné	19	10
Celkom	671	638

21. Personálne náklady

	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	1 362	932
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	455	293
Náklady na ostatné zamestnanecké pôžitky	46	28
Celkom	1 863	1 253

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30. júnu 2020 bol 71 (k 30. júnu 2019: 47). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 264 (k 30. júnu 2019: 166), z toho bolo vedúcich zamestnancov 55 (k 30. júnu 2019: 39).

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

22. Ostatné prevádzkové náklady

Ostatné prevádzkové náklady	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	150	651
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácia a poradenstvo	283	334
Nájom priestorov	125	206
Poštovné a prepravné	74	162
Kopírovanie, archív, skladné	33	80
Dane a poplatky	97	88
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	52	63
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	39	70
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	29	38
Telekomunikačné náklady	17	32
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	10	19
Účtovné, daňové, právne služby a audit	13	6
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	33	27
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	49	4
Celkom	1 004	1 780

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

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 4 tis. eur (k 30. júnu 2019: 4 tis. eur). Náklady na štatutárny audit fondov vo výške 15 tis. eur (k 30. júnu 2019: 15 tis. eur) znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných závierkach týchto fondov.

23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Úroky z cenných papierov	13	13
Výnosy z dividend z cenných papierov	0	
Kurzové zisky	1	1
Finančné výnosy celkom	14	14
Úrokové náklady z bežných účtov	0	2
Realizácia cenných papierov	0	
Kurzové straty	1	2
Ostatné finančné náklady celkom	1	4

24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	617	548
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie		
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	101	61
Daň z príjmov celkom	718	609

25. Nájmy IFRS 16

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

<i>v tisícoch eur</i>	30.06.2020
Nákladový úrok	6
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	-
Náklady na krátkodobý nájom	51
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-
Iné	-

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

<i>v tisícoch eur</i>	30.06.2020
Celková platba za nájmy	41

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 35 tis. Eur sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke *Nárast/ (pokles) ostatných záväzkov*. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 6 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 369 tis. eur (k 31. decembru 2019: 527 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.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2020

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

	30.06.2020	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Continental Europe Holdings B.V.</i>		
Závázky:		
Závázky z obchodného styku	25	
	30.06.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby	171	133

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	30.06.2020	30.6.2019
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom	-	-
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	94	309
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z	59	190
Náklady na poskytnuté služby NN Finance, s.r.o.	8	214
Náklady na investičné služby NN Investment Partners C.R., a.s.	25	19
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Euroasia N.V.	0	51
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	25	26
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	2	2
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	213	811
Závázky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	7	37
Závázky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z.	(144)	48
Závázky z obchodného styku voči NN Finance, s.r.o.		36
Závázky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s.	17	(1)
Závázky z obchodného styku voči NN RAS Kft.	0	18
Závázky z obchodného styku voči NN Investment Partners C.R., a.s.	3	
Závázky spolu	(117)	138

27. Spriaznené osoby pokračovanie

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

(c) Transakcie s fondmi

	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Majetok:		
Pohľadávky voči fondom	793	2 011
	30.06.2020	30.06.2019
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	7 092	6 553

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

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

Odmeny a mzdy členom predstavenstva k 30. júnu 2020: 75 tis. eur (k 30. júnu 2019: 146 tis. eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady k 30. júnu 2020: 6 tis. eur (k 30. júnu 2019: 6 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	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
	30.06.2020	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2019
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 355	4 355	5 156	5 156
Pohľadávky	829	829	1 475	1 475
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	768	768	1 117	1 117

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.

28. Reálne hodnoty pokračovanie

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

V súvislosti s celosvetovým výskytom pandémie choroby COVID-19, prvým prípadom hláseným na Slovensku 6.marca 2020, následným vyhlásením mimoriadnej situácie vládou Slovenskej republiky 12.marca 2020 a prijatím preventívnych opatrení s cieľom zmierniť jej dopady, Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom ku rizikám, ktorým je vystavená.

Šírenie choroby COVID-19 spôsobuje významné narušenie chodu hospodárstva, ovplyvňuje aj našu Spoločnosť, našich zamestnancov a klientov. Finančné trhy boli, v období zostavovania tejto závierky, značne ovplyvnené významným poklesom úrokových sadzieb, cien akcií ako aj výraznými zmenami úrokových marží. Vlády a centrálné banky na celom svete reagujú na túto krízu s balíkmi pomoci a ďalšími podpornými opatreniami. V čase zostavovania závierky je rozsah a dĺžka tejto krízy neznáma. Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom na riziká, ktorým je sama, ako aj ňou spravované fondy, vystavená.

Na základe dostupných informácií týkajúcich sa potencionálneho dopadu pandémie na Spoločnosť, vedenie Spoločnosti vyhodnotilo, že najvýznamnejšie riziká, ktorým v tejto súvislosti Spoločnosť čelí, súvisia s finančnými tržmi (zmeny úrokových sadzieb, akciových cien a rizikových prirážok). Pri konzervatívnych fondoch sú najvýznamnejšími rizikami úrokové sadzby a zmena rizikových prirážok v Eurozóne. Pri rastových a indexových fondoch sú to najmä akciové riziko so zameraním na globálne akciové trhy a menové riziko. Ďalšie významné riziká súvisia so správaním sporiteľov, ako aj s prevádzkovým rizikom (kontinuita obchodných procesov).

Spoločnosť detailne analyzuje vývoj na finančných trhoch a ich vplyv na finančnú stabilitu spoločnosti ako aj spravovaných dôchodkových fondov. V súčasnom prostredí hľadáme vhodné investičné príležitosti s cieľom maximalizovať diverzifikáciu medzi jednotlivými triedami aktív. To znamená mať zastúpené jednak rizikovejšie aktíva ako aj bezpečné triedy aktív. Pri akciových a indexových fondoch sú súčasné výkyvy prirodzenou súčasťou ich vývoja. Ak sa pozrieme na históriu, podobný scenár sa už mnoho krát opakoval a z dlhodobého horizontu rizikové aktíva po takýchto udalostiach dosiahli nové maximá. Pre dlhodobých sporiteľov v III pilieri sú tak súčasné výkyvy skôr príležitosť sporenia si vo vhodnom dôchodkom fonde na základe ich rizikového profilu. Pri konzervatívnom a výplatnom fonde naďalej držíme konzervatívnu investičnú stratégiu s cieľom využívať aktuálne príležitosti najmä u podnikových dlhopisov.

Vzhľadom na makroekonomické predpoklady Spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má Spoločnosť uložený svoj finančný majetok v prevažnej miere v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, podnikových dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, nepredpokladá tak výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť.

Z hľadiska pokračovania obchodných aktivít, Spoločnosť aktívne komunikuje s internými aj externými partnermi ako aj s klientami. Komunikácia jednak obsahuje zdôraznenie ochrany zdravia, informácie ohľadne fungovania spoločnosti v aktuálnom prostredí a odpovede na najčastejšie otázky.

Spoločnosť neočakáva materiálny vplyv aktuálnej situácie na kapitálovú primeranosť spoločnosti a predpokladá, že pomer solventnosti bude naďalej výrazne prevyšovať zákonné požiadavky.

Na minimalizáciu prevádzkových rizík boli v spoločnosti prijaté viaceré opatrenia v oblasti fyzickej a personálnej bezpečnosti.

Spoločnosť zanalyzovala možné riziká a scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.