

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

**Účtovná zvierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**



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

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

## Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

### Správa z auditu účtovnej závierky

#### Názor

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

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

#### Základ pre názor

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

#### Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

#### Ocenenie vloženého derivátu

---

**Reálna hodnota finančných derivátov k 31. decembru 2020: 2 689 tis. EUR (k 31. decembru 2019: 2 213 tis. EUR).**

**Vid' poznámku 3. m) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a poznámku 16 (Finančné deriváty) v účtovnej závierke.**

---

**Kľúčová záležitosť auditu:**

K 31. decembru 2020 Spoločnosť vykázala hodnotu vloženého derivátu v sume 2 689 tis. EUR. Vložený derivát, ocenený v reálnej hodnote, súvisí so zmluvami o správe úspor v doplnkových dôchodkových fondoch a predstavuje put opciu vypísanú Spoločnosťou pre určité dávkové plány s garantovanou mierou výnosnosti vo výplatnej fáze.

Manažment pri predpoklade reálnej hodnoty vloženého derivátu ku koncu účtovného obdobia využíva významné nepozorovateľné vstupy ako miera úmrtnosti, pravdepodobnosť prestupu sporiteľov a miera anuitizácie (odhad reálnej hodnoty je odvodený od stochastických diskontovaných peňažných tokov).

Vzhľadom na významnú neistotu v stanovení reálnej hodnoty a sumy vloženého derivátu, táto oblasť vyžaduje zvýšenú pozornosť auditu a preto považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

**Naša reakcia:**

S využitím vlastných aktuárskych špecialistov, naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie návrhu a implementácie fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa stanovenia reálnej hodnoty vloženého derivátu a prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
- Posúdenie modelu ocenenia použitého na odhad reálnej hodnoty vloženého derivátu s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva a s bežnou praxou v danom odvetví;
- Kritické posúdenie projekcií zdrojov v príspevkovom dôchodkovom fonde a ich porovnanie na skutočné objemy príspevkov prijatých počas roka 2020 s objasnením všetkých významných rozdielov;
- Posúdenie primeranosti trhových predpokladov (diskontná sadzba), miery úmrtnosti a predpokladov špecifických (pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, miera úmrtnosti a miera anuitizácie) použitých v oceňovacom modeli s ohľadom na súčasné trhové úrokové miery, historické dáta Spoločnosti ako aj očakávané budúce trendy;
- Kritické posúdenie analýzy odchýlok a analýzy citlivosti na hlavné predpoklady vstupujúce do modelu;
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním vloženého derivátu zverejnených v poznámkach účtovnej závierky, primárne v súvislosti s vykázaním hodnoty vloženého derivátu, zmeny hodnoty počas roka a popis hlavných predpokladov použitých pri odhadoch a analýzy citlivosti zmien týchto predpokladov.



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

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

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

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

### *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*

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

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

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



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

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

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

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

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

## **Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov**

### ***Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe***

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

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

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

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

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



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

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

*Vymenovanie a schválenie audítora*

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

*Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

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

*Neaudítorské služby*

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


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

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



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

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

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii 1

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku 2

Výkaz zmien vlastného imania 3

Výkaz peňažných tokov 5

Poznámky k účtovnej závierke 6

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020**

Majetok	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. eur
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>8 196</b>	<b>7 380</b>
Hmotný majetok	6	241	452
Nehmotný majetok	7	-	-
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	5 139	4 244
Cenné papiere	9	2 647	2 546
Odložená daňová pohľadávka	10	169	138
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>5 412</b>	<b>6 693</b>
Pohľadávky	11	1 886	1 475
Daňové pohľadávky	18	395	-
Ostatný majetok	12	26	62
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	3 105	5 156
<b>Majetok spolu</b>		<b>13 608</b>	<b>14 073</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie</b>		<b>9 221</b>	<b>9 533</b>
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	199	107
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	15	6 708	7 112
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>2 906</b>	<b>2 660</b>
Finančné deriváty	16	2 689	2 213
Lízingové záväzky	6	217	447
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>1 481</b>	<b>1 880</b>
Ostatné záväzky	17	1 481	1 117
Daňové záväzky	18	-	763
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>13 608</b>	<b>14 073</b>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 6 až 43 bola zostavená a schválená 22. marca 2021.



Mgr. Martin Višňovský  
 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 rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

	Poznámky	2020	2019
		tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	12 650	14 721
Náklady na poplatky a provízie	20	(1 512)	(1 225)
Personálne náklady	21	(3 647)	(2 624)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	( 184)	( 142)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		12	7
Ostatné prevádzkové výnosy		-	-
Ostatné prevádzkové náklady	22	(2 028)	(3 258)
Finančné výnosy	23	28	27
Výnosy/(náklady) zo zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov	16	( 501)	( 601)
Ostatné finančné náklady	23	( 2)	( 4)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		( 11)	( 8)
<b>Zisk za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>4 805</b>	<b>6 893</b>
Daň z príjmov	24	(1 309)	(1 552)
<b>Zisk za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>3 496</b>	<b>5 341</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		117	192
Daň z príjmov - odložená		( 25)	( 40)
<b>Ostatný čistý výsledok hospodárenia</b>		<b>92</b>	<b>152</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>3 588</b>	<b>5 493</b>
<b>Zisk na akciu (v EUR)</b>		<b>3 496</b>	<b>5 341</b>

Poznámky uvedené na stranách 6 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

	<b>Základné imanie</b>	<b>Rezervný fond</b>	<b>Oceňovacie rozdiely</b>	<b>Kumulované zisky</b>	<b>Celkom</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>k 1. januáru 2020</b>	1 650	664	107	7 112	9 533
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	117	-	117
Odložená daň z precenenia cenných papierov	-	-	( 25)	-	( 25)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	3 496	3 496
<b>Ostatný komplexný výsledok hodpodárenia</b>	-	-	<b>92</b>	<b>3 496</b>	<b>3 588</b>
Transakcie s vlastníkmi	-	-	-	-	-
Výplata dividendy	-	-	-	(3 900)	(3 900)
<b>k 31. decembru 2020</b>	<b>1 650</b>	<b>664</b>	<b>199</b>	<b>6 708</b>	<b>9 221</b>

Poznámky uvedené na stranách 6 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019**

	<b>Základné imanie</b> tis. eur	<b>Rezervný fond</b> tis. eur	<b>Oceňovacie rozdiely</b> tis. eur	<b>Kumulované zisky</b> tis. eur	<b>Celkom</b> tis. eur
<b>k 1. januáru 2019</b>	1 650	664	( 45)	3 171	5 440
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	192	-	192
Odložená daň z precenenia cenných papierov	-	-	( 40)	-	( 40)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	5 341	5 341
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>	-	-	<b>152</b>	<b>5 341</b>	<b>5 493</b>
Transakcie s vlastníkmi	-	-	-	-	-
Výplata dividendy	-	-	-	(1 400)	(1 400)
<b>k 31. decembru 2019</b>	<b>1 650</b>	<b>664</b>	<b>107</b>	<b>7 112</b>	<b>9 533</b>

Poznámky uvedené na stranách 6 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz peňažných tokov**  
**za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
<b>Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)</b>	<b>4 805</b>	<b>6 893</b>
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	184	142
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého majetku	( 12)	( 8)
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	( 895)	( 769)
Úrokové náklady	-	2
Úrokové výnosy	( 31)	( 27)
Pokles/(nárast) pohľadávok	( 411)	( 682)
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	36	7
(Pokles)/nárast dlhodobých finančných derivátov	476	578
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	364	( 83)
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu	(2 523)	( 565)
Zaplatené úroky	-	( 3)
Prijaté úroky	44	44
Líasingové splátky - úrok	11	8
<b>Čisté peňažné toky z/(použitie vo) prevádzkovej činnosti</b>	<b>2 048</b>	<b>5 537</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	( 28)	( 15)
Predaj dlhodobého majetku	6	75
Líasingové splátky	( 177)	-
Predaj cenných papierov	-	-
<b>Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti</b>	<b>( 199)</b>	<b>60</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vyplatené dividendy	(3 900)	(1 400)
<b>Čisté peňažné toky z/(použitie vo) finančnej činnosti</b>	<b>(3 900)</b>	<b>(1 400)</b>
<b>Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(2 051)</b>	<b>4 197</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	5 156	959
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	<b>3 105</b>	<b>5 156</b>

Poznámky uvedené na stranách 6 až 43 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

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

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

#### 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“).

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 2019 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

## **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 Bušík  
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová  
Člen predstavenstva: Jozef Dúcky

#### **Dozorná rada Spoločnosti:**

Predseda dozornej rady: Bartholomeus Odilia Petrus Frijns  
Člen dozornej rady: Eva Hajná  
Člen dozornej rady: Frederick Lous Lathioor (do 15.01.2020)  
Člen dozornej rady: Renata Jadwiga Kulej (od 15.01.2020)

#### **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). Dopad pandémie COVID-19 nemal významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti.

### **(d) Funkčná mena a mena prezentácie**

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

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

### **(e) Použitie odhadov a úsudkov**

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku a záväzkov. 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**

#### **(a) Cudzia mena**

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

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

#### **(b) Poplatky a provízie**

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.

Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedá definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu za služby poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby zákazníkovi počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Odplata za správu Dôchodkového výplatného DDF je 0,4 % (2019: 0,4 %), Rastového a Vyváženého príspevkového DDF 1,2 % (2019: 1,3 %), Konzervatívneho príspevkového DDF 0,4 % (2019: 0,4 %) a Indexového príspevkového DDF 1 % ročne z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v DDF (2019: 1%).

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Koefficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v DDF je 0,1 (2019: 0,1). Od roku 2014 nemá Spoločnosť nárok na odplatu za zhodnotenie výplatného fondu.

Odplata za prestup účastníka do inej DDF je v období do jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % (2019: 5 %) zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstupné je 5 % (2019: 5 %) aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstupné vypláca.

Odplata za odstupné (pri klientoch, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014) pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %. Účastníkovi sa vypláca odstupné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstupného. Z rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstupného a vyplatenou sumou odstupného sa 5 % z aktuálnej hodnoty osobného účtu vypláca správcovskej spoločnosti a zvyšná časť (15 %) sa považuje za kladný výnos fondu.

#### **(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady**

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

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



### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(d) Dividendy**

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

#### **(e) Zamestnanecké požitky**

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

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

#### **(f) Daň z príjmu**

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

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

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

#### **(g) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania**

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

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

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(h) Finančné nástroje - klasifikácia**

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

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

#### *Dlhové nástroje*

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

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov záleží od:

#### Obchodný model na riadenie aktív

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

#### Charakteristika peňažných tokov aktív

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

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

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

#### **Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote**

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

#### **Finančné aktíva držané na obchodovanie**

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

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

#### **Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

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

#### **Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku**

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

#### **(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku**

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

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

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

#### **(j) Kompenzácia**

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

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

#### **(k) Pohľadávky voči bankám**

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(I) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty (ang. Impairment) - Finančný majetok**

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

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

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

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

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti daného aktíva. Spoločnosť má zadefinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

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

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

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

#### **Ostatný finančný majetok**

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

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

#### **(m) Finančné deriváty**

Deriváty vydané spoločnosťou, ktoré sú vložené v zmluvách o správe doplnkového dôchodkového sporenia, sú oddelené od zmluvy o správe a pri prvotnom zaúčtovaní sú klasifikované ako finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, t. j. pri prvotnom i následnom ocenení sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Výnosy / (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov“.

Účastníci doplnkového dôchodkového sporenia majú právo si na konci sporiacej fázy zvoliť spôsob výplaty objemu nasparených finančných prostriedkov. V prípade voľby výplaty spôsobom pravidelných dávok, účastníkovi vzniká nárok na zaplatené príspevky navýšené o zjednanú technickú úrokovú mieru. Táto opcia je vo finančnom výkazníctve označovaná ako finančný derivát.

Jeho hodnota sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich finančných tokov, v závislosti od aktuálneho stavu zostatkov na individuálnych účtoch účastníkov v príspevkových dôchodkových fondoch (ďalej aj „PDDF“) a predpokladoch o budúcich príspevkoch a o budúcom raste individuálnych účtov z titulu podielov účastníkov na výnose z investovania majetku v tomto fonde, o preferenciách účastníkov ohľadom jednorazového vyrovnania alebo dôchodku a jeho druhu (doživotný alebo istý) a o trhových sadzbách takýchto dôchodkov v čase uplatnenia opcie. Výpočet je stochastický s použitím 1 000 rizikovo neutrálnych makroekonomických scenárov vývoja jednorozročných a dvojročných Euro swapových sadzieb. Ocenenie sa vzťahuje na aktuálne zostatky na individuálnych účtoch účastníkov v PDDF a na očakávané budúce príspevky účastníkov na základe predpokladov o budúcich odchodoch a raste príspevkov, takže zmena hodnoty derivátu v budúcnosti sa bude meniť v závislosti od toho, ako sa skutočný vývoj bude líšiť od predpokladov. Derivát sa odúčtuje pri zrušení individuálneho účtu účastníka.

Účastník poberajúci vo výplatnej fáze pravidelné dávky získava od Spoločnosti príspevky navýšené o technickú úrokovú mieru. Výška garantovanej úrokovej miery sa odvíja od zjednaného dôchodkového plánu a dosahuje 0 %; 0,5 % alebo 4 %.

Reálna hodnota derivátu, ktorý je garanciou úrokovej miery pre poberateľov dávok z výplatného fondu, sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich garantovaných dôchodkov z výplatného fondu a predpokladoch o budúcom raste individuálnych účtov poberateľov dávok z titulu podielov na výnose z investovania majetku v tomto fonde. Je možné predpokladať, že garancia úrokovej miery na vyplácaných dôchodkoch bude vždy “in the money” (po zohľadnení nákladovej marže alebo poplatkov), preto použitý model je deterministický. Keďže ocenenie prebieha na aktuálnom zostatku na individuálnych účtoch poberateľov dávok vo výplatnom fonde, derivát, ktorý je garanciou úrokovej miery, sa zaúčtuje pre každého nového poberateľa, ktorý pribudne do výplatného fondu a odúčtuje pri každej vyplatennej dávke.

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(n) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

#### **(o) Hmotný majetok**

##### *(i) Vykazovanie a oceňovanie*

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

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

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

##### *(ii) Následné náklady*

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

##### *(iii) Odpisovanie*

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

#### **(p) Nehmotný majetok**

##### *Softvér*

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(q) Nájmy – IFRS 16**

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

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

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

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

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

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

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

#### **(r) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv**

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

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú náklady na provízie vyplatené poradcom za uzavreté zmluvy o doplnkovom dôchodkovom sporení, ktoré sú transakčnými nákladmi. Výnosy spojené s týmito zmluvami budú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe vykonanej analýzy budú tieto náklady na provízie individuálne rozlišované po dobu desiatich rokov, najviac však do dátumu očakávaného odchodu do dôchodku daného sporiteľa. Hranica desať rokov bola stanovená na základe skutočnosti, že sporitelia majú po 10 rokoch nárok na ukončenie sporenia bez akejkoľvek penalizácie alebo dodatočných nákladov. Odhad tejto doby je aktualizovaný raz ročne, a to ku dňu, ku ktorému sa zostavuje ročná účtovná závierka. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv podliehajú testu na znehodnotenie, tzv. impairment test (bod 8 poznámok).

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

#### **(s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku (angl. impairment)**

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použítom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

#### **(t) Rezervy**

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

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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

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

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



### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**

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

***Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje***

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

***Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy***

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

***Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo***

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

#### **4. Použitie odhadov a úsudkov**

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

##### **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.

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

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.

##### *Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv*

Predčasný výber je dávka doplnkového dôchodkového sporenia, ktorá umožňuje účastníkovi čiastočný výber úspor z DDS pred dovŕšením dôchodkového veku a teda pred vznikom nároku na doplnkový starobný dôchodok.

Prvý predčasný výber je možný najskôr po uplynutí 10. rokov odo dňa uzatvorenia prvej účastníckej zmluvy.

Účastníkovi sa vyplatia iba príspevky účastníka a im prislúchajúce zhodnotenie a to buď v aktuálnej hodnote osobného účtu alebo iba ich časť určená účastníkom.

Ďalší predčasný výber môže byť realizovaný najskôr po uplynutí 10 rokov odo dňa výplaty posledného predčasného výberu.

Nárok na predčasný výber má klient, ktorý uzatvoril účastnícku zmluvu od 1.1.2014 (zmluva sa neriadi dávkovým plánom), prípadne klient, ktorý prešiel podpisom dodatku k účastníckej zmluve na nové podmienky (podľa zákona).

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 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 trhovú cenu 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, 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.

## 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:

<b>Kapitálová primeranosť</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 708	7 112
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>9 022</b>	<b>9 426</b>
<b>Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch</b>	<b>1 041 274</b>	<b>930 976</b>
Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	8 877	6 354
<b>Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov</b>		
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	432	464
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	407	593
<b>Vlastné zdroje sú primerané</b>	<b>Áno</b>	<b>Áno</b>

#### (a) Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 31. decembru 2020 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 znižujúcich sa výnosov za správu investícií v dôsledku poklesu hodnoty majetku dôchodkových fondov pod vplyvom volatility na finančných trhoch.

#### (b) 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.

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

K 31. decembru 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 209,5 tis. eur (2019: 219,70 tis. eur).

**(c) Úverové riziko**

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

<b>v tis. eur</b>				
<b>Stav k 31. decembru 2020</b>	<b>A+/A/A-</b>	<b>BBB+/BBB/BBB-</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Celkom</b>
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 105	-	-	3 105
Cenné papiere	1 847	800	-	2 647
<b>Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>4 952</b>	<b>800</b>	-	<b>5 752</b>

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

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.

## 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

### (d) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

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
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 105	-	-	-	-	3 105	3 105
Cenné papiere	24	20	921	1 622	-	2 587	2 647
Pohľadávky	1 046	-	-	-	-	1 046	1 046
	<u>4 175</u>	<u>20</u>	<u>921</u>	<u>1 622</u>	<u>-</u>	<u>6 738</u>	<u>6 798</u>
<b>Záväzky</b>							
Finančné deriváty ( FOG)	49	177	793	1 574	-	2 592	2 689
Záväzkov z lízingu a ostatné záväzky	89	627	147	-	14	877	877
	<u>138</u>	<u>804</u>	<u>940</u>	<u>1 574</u>	<u>14</u>	<u>3 469</u>	<u>3 566</u>

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(d) Riziko likvidity pokračovanie**

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabulke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 31. decembru 2020 záväzky po splatnosti vo výške 14 tis. eur (2019: 0 tis. eur).

<b>Rok 2019</b>	<b>do 3 mesiacov</b>	<b>3 mesiace až 1 rok</b>	<b>1 - 5 rokov</b>	<b>Viac ako 5 rokov</b>	<b>Po splatnosti</b>	<b>Nediskontované peňažné toky</b>	<b>Účtovná hodnota</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Majetok</b>							
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
	<b>6 655</b>	<b>20</b>	<b>177</b>	<b>2 410</b>	<b>-</b>	<b>9 262</b>	<b>9 177</b>
<b>Závazky</b>							
Finančné deriváty ( FOG)	23	330	796	1 017	-	2 166	2 213
Závazok z lízingu a ostatné záväzky	103	530	274	7	-	914	914
	<b>126</b>	<b>860</b>	<b>1 070</b>	<b>1 024</b>	<b>-</b>	<b>3 080</b>	<b>3 127</b>



6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Autá tis. eur	Inventár tis. eur	Stroje, prístroje a zariadenie tis. eur	DHM vlastný tis. eur	Právo na užívanie - autá tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Celkom tis. eur
<b>Obstarávacia cena</b>								
Vplyv prechodu na IFRS 16	-	-	-	-	-	-	316	316
K 1. januáru 2019	<b>32</b>	<b>107</b>	-	-	<b>139</b>	-	<b>316</b>	<b>455</b>
Prírastky	-	15	-	-	15	96	148	259
Úbytky	-	(108)	-	-	(108)	-	-	(108)
K 31. decembru 2019	<b>32</b>	<b>14</b>	-	-	<b>46</b>	<b>96</b>	<b>464</b>	<b>606</b>
K 1. januáru 2020	<b>32</b>	<b>14</b>	-	-	<b>46</b>	<b>96</b>	<b>464</b>	<b>606</b>
Prírastky	-	-	22	6	28	56	-	84
Úbytky	-	(14)	-	-	(14)	(7)	(316)	(337)
K 31. decembru 2020	<b>32</b>	-	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>60</b>	<b>145</b>	<b>148</b>	<b>353</b>
<b>Oprávky</b>								
K 1. januáru 2019	<b>(32)</b>	<b>(13)</b>	-	-	<b>(45)</b>	-	-	<b>(45)</b>
Odpis za obdobie	-	(25)	-	-	(25)	(9)	(108)	(142)
Úbytky	-	33	-	-	33	-	-	33
K 31. decembru 2019	<b>(32)</b>	<b>(5)</b>	-	-	<b>(37)</b>	<b>(9)</b>	<b>(108)</b>	<b>(154)</b>
K 1. januáru 2020	(32)	(5)	-	-	(37)	(9)	(108)	(154)
Odpis za obdobie	-	(3)	(1)	-	(4)	(47)	(133)	(184)
Úbytky	-	8	-	-	8	7	211	226
K 31. decembru 2020	<b>(32)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	-	<b>(33)</b>	<b>(49)</b>	<b>(30)</b>	<b>(112)</b>
<b>Účtovná hodnota</b>								
K 31. decembru 2019	-	<b>9</b>	-	-	<b>9</b>	<b>87</b>	<b>356</b>	<b>452</b>
<b>Účtovná hodnota</b>								
K 31. decembru 2020	-	-	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>27</b>	<b>96</b>	<b>118</b>	<b>241</b>

## **6. Hmotný majetok pokračovanie**

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:

	<b>Celkom k 31.12.2020</b>
	<b>tis. eur</b>
Menej ako jeden rok	70
Jeden až päť rokov	147
Viac ako päť rokov	
	<hr/> <hr/> <b>217</b>

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2020 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**

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

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2020 plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 722 tis. eur, ktorý stále používa.

## 8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2020 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	4 244	1 752	( 857)	5 139
<b>Spolu</b>	<b>4 244</b>	<b>1 752</b>	<b>( 857)</b>	<b>5 139</b>

	Stav k 1.1.2019 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2019 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	3 474	1 435	( 665)	4 244
<b>Spolu</b>	<b>3 474</b>	<b>1 435</b>	<b>( 665)</b>	<b>4 244</b>

### 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.

## 9. Cenné papiere

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

	<b>Nákupná cena</b>	<b>AÚV</b>	<b>Amortizácia</b>	<b>Precenenie</b>	<b>Celkom</b>
<b>Celkom</b>	<b>2 440</b>	<b>26</b>	<b>(72)</b>	<b>252</b>	<b>2 647</b>

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

	<b>Nákupná cena</b>	<b>AÚV</b>	<b>Amortizácia</b>	<b>Precenenie</b>	<b>Celkom</b>
<b>Celkom</b>	<b>2 440</b>	<b>26</b>	<b>(54)</b>	<b>134</b>	<b>2 546</b>

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

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

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

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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Úroveň 1	800	810
Úroveň 2	1 847	1 736
Úroveň 3	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 647</b>	<b>2 546</b>

## 10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2020 tis. eur	2019 tis. eur	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	246	334	52	70
Krátkodobé rezervy	810	457	170	96
Cenné papiere	(252)	(135)	(53)	(28)
<b>Čistá daňová pohľadávka</b>			<b>169</b>	<b>138</b>

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1.1.2020 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 31.12.2020 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	70	(18)	-	52
Krátkodobé rezervy	96	74	-	170
Cenné papiere	(28)	-	(25)	(53)
<b>Čistá daňová pohľadávka</b>	<b>138</b>	<b>56</b>	<b>(25)</b>	<b>169</b>

### 11. Pohľadávky

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu DDF	1 009	1 386
Odberatelia - tuzemsko	-	89
Poskytnuté prevádzkové preddavky	875	-
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	62	93
Ostatné pohľadávky - odhadné účty	-	-
Ostatné pohľadávky	2	-
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	( 62)	( 93)
<b>Celkom</b>	<b>1 886</b>	<b>1 475</b>

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 62 tis. eur (2019: 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 vykázané v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 22).

### 12. Ostatný majetok

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Náklady budúcich období	26	62
Stravovacie a iné poukážky	-	-
<b>Celkom</b>	<b>26</b>	<b>62</b>

### 13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Bežné účty v bankách	3 104	5 155
Pokladničná hotovosť	1	1
	<b>3 105</b>	<b>5 156</b>

#### 14. Základné imanie

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	1 650	1 650
	<b>1 650</b>	<b>1 650</b>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 pozostáva zo 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

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. Valné zhromaždenie Spoločnosti ďalej schválilo prevedenie (preúčtovanie) 1 441 tis. eur. na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

##### (b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 199 tis. eur (k 31. decembru 2019: 107 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 252 tis. eur (k 31. decembru 2019: 135 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (53) 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 31.12.2020 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 978	( 37)	493	2 434
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	235	37	( 17)	255
<b>Spolu</b>	<b>2 213</b>	<b>-</b>	<b>476</b>	<b>2 689</b>

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku	25	23
Realizácia opcie - garancia úrokovej miery pre poberateľov	-	-
<b>Spolu</b>	<b>25</b>	<b>23</b>



## **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 sadzieb. K 31. decembru 2020 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 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 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 2020 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 požiadá o výplatu odkupu alebo invalidného dôchodku. Predpoklady sa pohybujú na úrovni medzi 0,13 % až 10,3 %.

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*

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

## 16. Finančné deriváty pokračovanie

Analýza zmien	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2019*</b>	<b>1 978</b>	<b>235</b>
Časový posun k 31. decembru 2020*	( 135)	17
Aktualizácia peňažných tokov	( 27)	( 49)
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	618	52
Zmena predpokladov zhodnotenia	-	-
Zmena predpokladov úmrtnosti	-	-
Zmena predpokladu o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv	-	-
Zmena predpokladu o nákladoch	-	-
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2020</b>	<b>2 434</b>	<b>255</b>

\*kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrtročnej báze.

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

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu dlhodobých finančných záväzkov ku koncu roka 2020. Vplyv zmien jednotlivých predpokladov je zhrnutý v nasledujúcej tabuľke. Zmeny diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov na hodnotu opcie na nákup garantovaného dôchodku neuvádzame, pretože sú implicitne obsiahnuté v stochastickej analýze hodnoty opcie, ktorej výsledky sú ďalej zhrnuté.

Analýza citlivosti	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2020</b>	<b>2 434</b>	<b>255</b>
pokles diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	43
nárast diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	( 39)
10 % pokles stornovanosti	12	n/a
5 % nižšia úmrtnosť	3	n/a

Stochastická analýza hodnoty opcie na nákup garantovaného dôchodku v závislosti na vývoji ekonomického prostredia ukazuje pre hodnotu opcie nasledujúce kvantily.

Výsledky stochastickej analýzy	Príspevkový d.d.f. tis. eur
<b>Stredná hodnota cez ekonomické scenáre</b>	<b>2 434</b>
50 % kvantil	1 906
75 % kvantil	3 166
90 % kvantil	4 774
95 % kvantil	6 008

Stredná hodnota odpovedá 64% kvantilu.

### 17. Ostatné záväzky

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Dodávateľia - tuzemsko	32	61
Dodávateľia - zahraničie	53	1
Záväzky voči fondom	-	-
Záväzky voči zamestnancom	163	143
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	91	80
Ostatné záväzky - odhadné účty a krátkodobé rezervy	1 097	786
Daňové záväzky	45	46
<b>Celkom</b>	<b>1 481</b>	<b>1 117</b>

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 14 tis. Eur (2019: 0 tis. Eur). Ku dňu schválenia účtovnej závierky sú tieto záväzky splatené.

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2020 bola vo výške 21 tis. Eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 16 tis. Eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 8 tis. Eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 29 tis. Eur.

### 18. Daňové záväzky a pohľadávky

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(1 256)	(1 541)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 651	778
<b>Daňový (záväzok)/pohľadávka celkom</b>	<b>395</b>	<b>( 763)</b>

## 19. Výnosy z poplatkov a provízií

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	9 843	9 591
Odplata z odstupného a prestupov	276	373
Odplata za zhodnotenie	2 531	4 757
<b>Celkom</b>	<b>12 650</b>	<b>14 721</b>

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 9 727 tis. Eur (2019: 9 495 tis. Eur) a vo výplatnom DDF vo výške 116 tis. Eur (2019: 97 tis. Eur).

## 20. Náklady na poplatky a provízie

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií ( bod 8 poznámok)	1 432	1 181
Poplatky za správu fondov	39	35
Ostatné	41	9
<b>Celkom</b>	<b>1 512</b>	<b>1 225</b>

## 21. Personálne náklady

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	2 649	1 925
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	905	642
Náklady na ostatné zamestnanecké pôžitky	93	57
<b>Celkom</b>	<b>3 647</b>	<b>2 624</b>

Ostatné zamestnanecké pôžitky predstavujú hlavne príspevok na stravovanie, príspevky na DDS a životné poistenie. Priemerný prepočítaný stav zamestnancov v decembri 2020 je 72, priemer z prepočítaného stavu za rok 2020 je 70. Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 272 (2019: 247), z toho bolo vedúcich zamestnancov 55 (2019: 43).

## 22. Ostatné prevádzkové náklady

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	281	1 206
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácia a poradenstvo	589	752
Nájom priestorov, nájom pobočiek a súvisiace náklady s nájmom	226	252
Poštovné a prepravné	96	183
Kopírovanie, archív, skladné	62	160
Dane a poplatky	99	166
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	130	123
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	307	169
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	56	101
Telekomunikačné náklady	35	66
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	30	35
Účtovné, daňové, právne služby a audit	42	11
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	29	31
Odpis pohľadávok voči sprostredkovateľom	46	-
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	-	3
<b>Celkom</b>	<b>2 028</b>	<b>3 258</b>

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájomom majetku, 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 12 tis. eur (2019: 8 tis. eur) a iné uisťovacie služby (ostatné povolené neauditorské služby) vo výške 0 eur (2019: 0 eur). Náklady na štatutárny audit ostatných fondov znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných závierkach týchto fondov.

## 23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Úroky z cenných papierov	27	26
Výnosy z dividend z cenných papierov	-	-
Kurzové zisky	1	1
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>28</b>	<b>27</b>
Úrokové náklady z bežných účtov	-	2
Realizácia cenných papierov	-	-
Kurzové straty	2	2
<b>Ostatné finančné náklady celkom</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

## 24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Bežné účtovné obdobie	1 253	1 542
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	112	15
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	( 56)	( 5)
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>1 309</b>	<b>1 552</b>

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2020		2019	
	Základ dane	21%	Základ dane	21%
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výsledok hospodárenia pred zdanením	4 805	1 009	6 893	1 448
<b><u>Odpočítateľné príjmy</u></b>	<b>( 771)</b>	<b>( 162)</b>	<b>( 784)</b>	<b>( 165)</b>
Krátkodobé rezervy	( 416)	( 87)	( 431)	( 91)
Provízie fyzickým osobám	( 318)	( 67)	( 223)	( 47)
Ostatné	( 37)	( 8)	( 130)	( 27)
<b><u>Nedaňové náklady</u></b>	<b>1 932</b>	<b>406</b>	<b>1 231</b>	<b>259</b>
Krátkodobé rezervy	785	165	509	107
Provízie fyzickým osobám	228	48	213	45
Ostatné	919	193	509	107
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	-	112	-	15
Odložená daň	-	( 56)	-	( 5)
Daň z príjmu spolu	-	1 309	-	1 552
<b>Efektívna sadzba dane</b>	<b>-</b>	<b>27,24%</b>	<b>-</b>	<b>22,52%</b>

**25. Nájom IFRS 16**

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Nákladový úrok	11	8
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	-	-
Náklady na krátkodobý nájom	91	233
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Celková platba za nájom	188	119

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 177 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 11 tisíc 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 738 tis. eur (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.

**27. Spriaznené osoby**

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**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<i>NN Continental Europe Holdings B.V.</i>		
<b>Záväzky:</b>		
Záväzky z obchodného styku	39	-
<b>Transakcie počas roka boli nasledovné:</b>		
Náklady na poskytnuté služby	314	287

**(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti**

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Poskytnutá záloha NN Facility Management, s. r. o.	840	-
<b>Poskytnutá záloha spriazneným osobám celkom</b>	<b>840</b>	<b>-</b>
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	152	550
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z	87	290
Náklady na poskytnuté služby NN Finance, s.r.o.	18	374
Náklady na investičné služby NN Investment Partners C.R., a.s.	41	34
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	40	43
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	2	5
Náklady na poskytnuté služby NN Životná poisťovňa, a.s.	0	15
<b>Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom</b>	<b>340</b>	<b>1 311</b>
Záväzky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	14	1
Záväzky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z.	0	42
Záväzky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s.	21	-
Záväzky z obchodného styku voči NN RAS Kft.	-	2
<b>Záväzky spolu</b>	<b>35</b>	<b>45</b>



**28. Spriaznené osoby pokračovanie**

**(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti 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**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Majetok:</b>		
Pohľadávky voči fondom	1 009	1 386
<b>Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:</b>		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	12 650	14 721

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

**(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti**

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

Odmeny členom predstavenstva za rok 2020: 137 tis. eur (2019: 189 tis. eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2020: 12 tis. eur (2019: 12 tis. eur).

## 29. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota 2020 tis. eur	Reálna hodnota 2020 tis. eur	Účtovná hodnota 2019 tis. eur	Reálna hodnota 2019 tis. eur
<b>Finančný majetok</b>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	3 105	3 105	5 156	5 156
Pohľadávky	1 046	1 046	1 475	1 475
<b>Finančné záväzky</b>				
Ostatné záväzky	1 481	1 481	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, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

### **Pohľadávky**

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

### **Ostatné záväzky**

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za level 2. 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.

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

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