

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

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

## Obsah

Súvaha .....	2
Výkaz komplexných ziskov a strát.....	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní.....	4
Výkaz peňažných tokov .....	5
Poznámky k účtovnej závierke.....	6
<b>1. Všeobecné informácie o Spoločnosti.....</b>	<b>6</b>
<b>2. Účtovné zásady a metódy.....</b>	<b>8</b>
2.1. Vyhlásenie o súlade .....	8
2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky .....	8
2.3. Účtovné odhady a úsudky .....	10
2.4. Riadenie rizika .....	11
<b>3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch.....</b>	<b>14</b>
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia.....	14
3.2. Nehmotný majetok.....	14
3.3. Cenné papiere na predaj.....	15
3.4. Odložené daňové pohľadávky.....	16
3.5. Pohľadávky – krátkodobé .....	16
3.6. Ostatný majetok .....	16
3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	17
3.8. Vlastné imanie.....	17
3.9. Finančné deriváty.....	18
3.10. Ostatné záväzky .....	19
3.11. Výnosy z odplát a provízií .....	20
3.12. Náklady na odplaty a provízie .....	20
3.13. Personálne náklady .....	20
3.14. Ostatné prevádzkové náklady .....	21
3.15. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady .....	21
3.16. Daň z príjmov .....	22
3.17. Operatívny leasing .....	22
3.18. Podmienené záväzky.....	22
<b>4. Ostatné poznámky.....</b>	<b>23</b>
4.1. Spriaznené osoby .....	23
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka .....	24

## Súvaha

k 30. júnu 2015

V tis. EUR

<b>Majetok</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>6 141</b>	<b>6 188</b>
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	79	58
Nehmotný majetok	3.2.	0	0
Cenné papiere na predaj	3.3.	5 926	6 071
Odložené daňové pohľadávky	3.4.	136	59
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>3 830</b>	<b>4 627</b>
Pohľadávky	3.5.	739	1 336
Daňové pohľadávky	3.16.	416	423
Ostatný majetok	3.6.	6	29
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.7.	2 669	2 839
<b>Majetok spolu</b>		<b>9 971</b>	<b>10 815</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>	<b>Poznámka</b>	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Vlastné imanie</b>	3.8.	<b>7 296</b>	<b>6 657</b>
Základné imanie		3 320	3 320
Rezervný fond		664	664
Oceňovacie rozdiely		38	36
Kumulované zisky		3 274	2 637
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>1 544</b>	<b>3 104</b>
Finančné deriváty	3.9.	1 544	3 104
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>1 131</b>	<b>1 054</b>
Ostatné záväzky	3.10.	1 131	1 054
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>9 971</b>	<b>10 815</b>

Poznámky k účtovnej závierke uvedené na stranách 6 – 24 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto závierky

## Výkaz komplexných ziskov a strát

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

V tis. EUR

	Poznámka	30.6.2015	30.6.2014
Výnosy z odplát a provízií	3.11.	6 664	5 420
Náklady na odplaty a provízie	3.12.	(883)	(969)
Personálne náklady	3.13.	(1 490)	(1 243)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	(12)	0
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	3.14.	(2 029)	(1 641)
Finančné výnosy	3.15.	17	52
Výnosy/ (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	3.9.	1 542	(703)
Ostatné finančné náklady	3.15.	(18)	(12)
<b>Zisk za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>3 791</b>	<b>904</b>
Daň z príjmov - splatná	3.16.	(595)	(362)
Daň z príjmov - odložená	3.16.	78	(15)
<b>Zisk za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>3 274</b>	<b>527</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>			
Zmena reálnej hodnoty cenných papierov na predaj		3	(28)
Daň z príjmov - odložená		(1)	6
<b>Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>2</b>	<b>(22)</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>3 276</b>	<b>505</b>
<b>Zisk na akciu (v EUR)</b>		<b>3 274</b>	<b>527</b>

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

<b>Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2015</b>					
<i>V tis. EUR</i>	<b>Základné imanie</b>	<b>Rezervný fond</b>	<b>Oceňovacie rozdiely</b>	<b>Kumulované zisky</b>	<b>Celkom</b>
<b>K 1. januáru 2015</b>	3 320	664	36	2 637	6 657
Cenné papiere na predaj			3		3
Odložená daň			(1)		(1)
Výplata dividendy				(2 637)	(2 637)
Výsledok bežného obdobia				3 274	3 274
<b>K 30. júnu 2015</b>	<b>3 320</b>	<b>664</b>	<b>38</b>	<b>3 274</b>	<b>7 296</b>

<b>Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2014</b>					
<i>v tis. EUR</i>	<b>Základné imanie</b>	<b>Rezervný fond</b>	<b>Oceňovacie rozdiely</b>	<b>Kumulované zisky/straty</b>	<b>Celkom</b>
<b>K 1. januáru 2014</b>	3 320	664	22	3 987	7 993
Cenné papiere na predaj			(28)		(28)
Odložená daň			6		6
Výplata dividendy				(3 934)	(3 934)
Výsledok bežného obdobia				527	527
<b>K 30. júnu 2014</b>	<b>3 320</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>580</b>	<b>4 564</b>

## Výkaz peňažných tokov

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

	Poznámka	30.6.2015	30.6.2014
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>3 791</b>	<b>904</b>
<b>Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)</b>		<b>3 791</b>	<b>904</b>
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>			
Odpisy majetku	3.1, 3.2	12	0
Úrokové výnosy	3.15.	(14)	(46)
(Nárast)/pokles pohľadávok	3.5.	597	(85)
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	3.6.	23	10
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	3.9.	(1 560)	688
Nárast/(pokles) krátkodobých finančných záväzkov	3.10.	77	(260)
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu		(588)	(499)
Prijaté úroky		162	182
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>2 500</b>	<b>894</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Nákup dlhodobého majetku		(33)	0
Predaj cenných papierov		0	5 558
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>(33)</b>	<b>5 558</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Vyplatené dividendy		(2 637)	(3 934)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>(2 637)</b>	<b>(3 934)</b>
<b>Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>(170)</b>	<b>2 518</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		2 839	5 853
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	3.7.	<b>2 669</b>	<b>8 371</b>

## Poznámky k účtovnej závierke

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2015

### 1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Trnavská cesta 50/B**  
**821 02 Bratislava**  
(ďalej len „Spoločnosť“)

Identifikačné číslo: **35 976 853**  
DIČ: **2022119836**

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 20.1.2006 rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UDK-001/2006/PDDS.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 1.2.2006 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3799/B).

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „Zákon“).

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- **Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.** (ďalej aj „DVDDF“).
- **Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.** (ďalej aj „VPDDF“).  
(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.** (ďalej aj „KPDDF“).  
(určený účastníkom, ktorí preferujú systém bezpečného sporenia, uplatňuje veľmi konzervatívnu stratégiu).
- **Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.** (ďalej aj „RPDDF“).  
(určený účastníkom, ktorí uplatňujú dynamickú rastovú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie čo najvyšších výnosov v dlhodobom horizonte).

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

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

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku:**

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku bola založená rozhodnutím predstavenstva Spoločnosti zo dňa 8.1.2007 a vznikla zápisom do Obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe dňa 15.2.2007.

Cieľom založenia organizačnej zložky bolo najmä: sprehľadnenie situácie týkajúcej sa činností vykonávaných doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou, zabezpečenie transparentnosti pri ich realizácii, ako aj zníženie rozsahu činností zverených tretím osobám.

Tento cieľ sa podarilo realizovať práve vďaka založeniu organizačnej zložky, do ktorej boli prezamestnaní niektorí zamestnanci NN Management Services, s.r.o., ktorí pôvodne vykonávali činnosti pre NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., ako tzv. zverené činnosti (na základe outsourcingovej zmluvy medzi NN Management Services, s.r.o. a NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.). Realizáciou tohto kroku sa tak zabezpečilo zmenšenie rozsahu činností outsourcovaných tretím osobám, pričom tieto činnosti začali byť vykonávané vlastnými zamestnancami spoločnosti, prostredníctvom organizačnej zložky so sídlom v Prahe.

**Štatutárne orgány Spoločnosti:**

**Predstavenstvo Spoločnosti:**

Predseda predstavenstva: Jiří Čapek  
Člen predstavenstva: Martin Višňovský  
Tomáš Řezníček  
Andrea Podstrelencová  
Renata Mrázová do 25.6.2015

**Dozorná rada Spoločnosti:**

Michal Němec  
Marek Mikuška  
Renata Mrázová od 26.6.2015  
Helena Lazosová do 26.6.2015

**Akcionári Spoločnosti:**

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Continental Europe Holdings B.V. (ďalej aj „NN CEH“) so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej zvierky spoločnosti NN CEH so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, Holandsko, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú zvierku materskej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Holandsko.



## 2. Účtovné zásady a metódy

### 2.1. Vyhlásenie o súlade

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

### 2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

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

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

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

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

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

- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej závierke; a
- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod., tak ako sú bližšie popísané ďalej v poznámkach) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík;
- riziko zníženia čistej hodnoty majetku jednotlivých fondov, ktorá predstavuje základ pre výpočet výnosov Spoločnosti, z dôvodu nestabilných podmienok na trhu. Nakoľko však hodnota fondov je naviazaná aj na výšku príspevkov zamestnávateľov a z dôvodu, že trhové podmienky sú súčasným problémom a že investície vo fondoch sú dlhodobého charakteru, vedenie Spoločnosti predpokladá, že v stredno až dlhodobom časovom horizonte by mal byť efekt rizika zníženia výnosov Spoločnosti z tohto dôvodu minimálny.

### Výnosy z poplatkov a provízií

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkovom a výplatnom fonde. Doplnková dôchodková spoločnosť (ďalej len „DDS“) má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej len „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstupné (pri klientoch, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014) a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF. V súlade so znením Zákona a štatútov fondov došlo k zmenám v niektorých z týchto odplát. Aktuálna výška jednotlivých odplát a spôsob ich výpočtu je uvedený v štatútoch konkrétnych DDF.

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

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

Na prepočítanie kurzových rozdielov boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- CZK – 27,253

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

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

## 2.3. Účtovné odhady a úsudky

### Hlavné zdroje neistôt 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. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, relačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

### Významné udalosti, ktoré si vyžadujú posúdenie

Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú posúdené ako servisné zmluvy s finančnými garanciami. Poistné riziko je v zmluvách tiež prítomné, avšak toto riziko bolo vyhodnotené Spoločnosťou ako nevýznamné, nakoľko predstavuje menej ako 1% záväzkov. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, ktoré zostavujú samostatné účtovné závierky. Po splnení podmienok stanovených v Dávkových plánoch Spoločnosti na výplatu dôchodku, sa klient môže rozhodnúť, aký druh doplnkového dôchodku bude poberať.

Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv. Poplatky sú definované Zákonom a popísané v bode 2.4.1. Výnosy z poplatkov a provízií.

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.

### Finančné nástroje v reálnej hodnote

Spoločnosť pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu, ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad.

### Znehodnotenie investícií k dispozícii na predaj

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

### Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná na základe predpokladu, že Spoločnosť dosiahne v budúcnosti zdaniteľné zisky, proti ktorým môže byť táto daňová pohľadávka zaúčtovaná. Výšku uznateľnej odloženej daňovej pohľadávky je potrebné určiť odhadom založenom na pravdepodobnom časovaní a výške budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou daňového plánovania.

## Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka: Kapitola 3.9 obsahuje informácie o predpokladoch, rizikách a neistote, ktoré sa týkajú oceňovania finančných derivátov.

## 2.4. Riadenie rizika

### 2.4.1. Riziko spojené s finančnými derivátmi

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 použítú 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 vyplývajúceho 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 a vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške.

### 2.4.2. Obchodné riziká

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo požiadajú o výplatu predčasného dôchodku a ďalej pokračuje v sporení. Týmto vystavuje Spoločnosť zníženiu majetku v správe, ktorý je nižší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov Spoločnosti a riadenia zloženia majetku v dôchodkových fondoch.

### 2.4.3. 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. Riziko likvidity sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

K 30.6.2015 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 127,8 tis. EUR. K 31.12.2014 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku o 153,5 tis. EUR.

#### 2.4.4. Úverové riziko

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

*V tis. EUR*

<b>Stav k 30. júnu 2015</b>	<b>AAA</b>	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Celkom</b>
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	2 669	0	0	2 669
Cenné papiere na predaj	0	0	5 926	0	0	5 926
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 595</b>

*V tis. EUR*

<b>Stav k 31. decembru 2014</b>	<b>AAA</b>	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>Ostatné</b>	<b>Celkom</b>
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	2 839	0	0	2 839
Cenné papiere na predaj	0	0	6 071	0	0	6 071
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 910</b>

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

#### 2.4.5. Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30. júnu 2015 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 543 tis. CZK (k 31.12.2014: 373 tis. CZK).

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

#### Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

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

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

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

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 30. júnu 2015 a k 31. decembru 2014 v portfóliu na predaj bola určená na základe teoretických cien, teda úrovňou 2 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

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

### Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2015 a 31.12.2014 v zmysle zákona:

V tis. EUR

	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>		
Základné vlastné zdroje	3 985	4 037
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>3 985</b>	<b>4 037</b>
<b>Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch</b>	<b>578 704</b>	<b>551 135</b>
<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	214,61	219,04
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	213,76	216,11
<b>Vlastné zdroje sú primerané</b>	Áno	Áno

### 3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

#### 3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Hardware	Inventár	Stroje a prístroje	Autá	Celkom
<b>Obstarávacie náklady</b>					
Stav k 1. januáru 2014	33	85	2	0	120
Obstaranie	0	0	0	63	63
Stav k 31. decembru 2014	33	85	2	63	183
Obstaranie	0	0	0	33	33
Stav k 30. júnu 2015	33	85	2	96	216
<b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b>					
Stav k 1. januáru 2014	(33)	(85)	(2)	0	(120)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0	(5)	(5)
Stav k 31. decembru 2014	(33)	(85)	(2)	(5)	(125)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0	(12)	(12)
Stav k 30. júnu 2015	(33)	(85)	(2)	(17)	(137)
<b>Zostatková hodnota majetku</b>					
Stav k 31. decembru 2014	0	0	0	58	58
Stav k 30. júnu 2015	0	0	0	79	79

#### 3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

	Software
<b>Obstarávacie náklady</b>	
Stav k 1. januáru 2014	1 068
Stav k 31. decembru 2014	1 068
Stav k 30. júnu 2015	1 068
<b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b>	
Stav k 1. januáru 2014	(1 068)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0
Stav k 31. decembru 2014	(1 068)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0
Stav k 30. júnu 2015	(1 068)
<b>Zostatková hodnota majetku</b>	
Stav k 31. decembru 2014	0
Stav k 30. júnu 2015	0

### 3.3. Cenné papiere na predaj

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

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120009234	2 000 000	28.11.2018	2 072	17	(15)	35	2 109
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120008301	3 500 000	19.1.2017	3 874	72	(143)	14	3 817
<b>Celkom</b>				<b>5 946</b>	<b>89</b>	<b>(158)</b>	<b>49</b>	<b>5 926</b>

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

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120009234	2 000 000	28.11.2018	2 072	3	(8)	31	2 098
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120008301	3 500 000	19.1.2017	3 874	153	(69)	15	3 973
<b>Celkom</b>				<b>5 946</b>	<b>156</b>	<b>(77)</b>	<b>46</b>	<b>6 071</b>

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

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

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

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

V tis. EUR

2015	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	0	0
Stupeň 2	0	5 926	5 926
Stupeň 3	0	0	0
<b>Celkom</b>	<b>0</b>	<b>5 926</b>	<b>5 926</b>

V tis. EUR

2014	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	0	0
Stupeň 2	0	6 071	6 071
Stupeň 3	0	0	0
<b>Celkom</b>	<b>0</b>	<b>6 071</b>	<b>6 071</b>



### 3.4. Odložené daňové pohľadávky

#### Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným:

*V tis. EUR*

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2015	31.12.2014	30.6.2015	31.12.2014
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(213)	(124)	(47)	(27)
Krátkodobé rezervy	(456)	(190)	(100)	(42)
Cenné papiere na predaj	48	45	11	10
<b>Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok</b>			<b>(136)</b>	<b>(59)</b>

#### Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

*V tis. EUR*

	Stav k 1. 1. 2015	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 30. 6. 2015
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(27)	(20)	0	(47)
Odhadné položky na bonusy	(42)	(58)	0	(100)
Cenné papiere na predaj	10	0	1	11
<b>Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok</b>	<b>(59)</b>	<b>(78)</b>	<b>1</b>	<b>(136)</b>

### 3.5. Pohľadávky – krátkodobé

*V tis. EUR*

	30.6.2015	31.12.2014
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	676	788
Poskytnuté prevádzkové preddavky	44	25
Ostatné pohľadávky – dohadné účty	0	162
Ostatné pohľadávky – daň z pridanej hodnoty	0	342
Ostatné pohľadávky	19	19
<b>Celkom</b>	<b>739</b>	<b>1 336</b>

Všetky pohľadávky sú v lehote splatnosti.

### 3.6. Ostatný majetok

*V tis. EUR*

	30.6.2015	31.12.2014
Náklady budúcich období	4	21
Stravovacie a iné poukážky	2	8
<b>Celkom</b>	<b>6</b>	<b>29</b>

### 3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Bežné bankové účty	2 666	2 834
Hotovosť	3	5
<b>Celkom</b>	<b>2 669</b>	<b>2 839</b>

### 3.8. Vlastné imanie

#### Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 26. júna 2015 schválilo účtovnú zvierku za rok 2014 a rozhodlo o zaúčtovaní celého účtovného zisku vo výške 2 584 tis. EUR na nerozdelený zisk minulých období. Zároveň schválilo výplatu dividendy jedinému akcionári z nerozdeleného zisku minulých období v celkovej výške 2 637 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 2 637 EUR.

#### Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra je vo výške 3 320 tis. EUR a je tvorené 1 000 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 3 320 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené.

#### Rezervný fond

Stav rezervného fondu k 30. júnu 2015 je 664 tis. EUR (k 31.12.2014: 664 tis. EUR).

#### Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 38 tis. EUR (k 31.12.2014: 36 tis. EUR) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške 49 tis. EUR (k 31.12.2014: 46 tis. EUR) a odloženú daň z precenenia vo výške (11) tis. EUR (k 31.12.2014: (10) tis. EUR).

### 3.9. Finančné deriváty

<i>V tis EUR</i>	Hodnota k 31.12.2014	Novo vzniknuté záväzky	Precenenie	Realizácia	Hodnota k 30.6.2015
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	2 917	0	(1 538)	(9)	1 370
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	187	9	(4)	(18)	174
<b>Spolu</b>	<b>3 104</b>	<b>9</b>	<b>(1 542)</b>	<b>(27)</b>	<b>1 544</b>

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

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

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

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

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb. K 30.6.2015 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 náhlejšie a neočakávanej zmeny v realite.

#### *Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok*

Predpoklad o veku klientov, aký dosiahli pri žiadosti o výplatu dôchodku, pravdepodobnosť, že si klienti zvolia garantovaný dôchodok, a anuitizačné percento boli upravené k 30.6.2015.

#### *Stornovanosť a čiastočný výber*

Stornovanosť predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo ukončí sporenie a požiada o výplatu odbytného alebo invalidného dôchodku.

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

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

*Trhové úrokové miery*

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

*Úmrtnosť*

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

*V tis. EUR*

<b>Analýza zmien</b>	<b>Príspevkový ddf</b>	<b>Výplatný ddf</b>
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2014</b>	<b>2 917</b>	<b>187</b>
Časový posun k 30.6.2015	(144)	2
Zmena modelu	0	0
Aktualizácia peňažných tokov	295	(14)
Zmena diskontnej sadzby	(72)	(1)
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu výberu anuit	(1 627)	0
Zmena predpokladu o nákladoch	0	0
<b>Hodnota finančných záväzkov k 30.6.2015</b>	<b>1 370</b>	<b>174</b>

### 3.10. Ostatné záväzky

*V tis. EUR*

	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Dodávatelia – tuzemsko	36	80
Dodávatelia – zahraničie	59	4
Záväzky voči zamestnancom	146	141
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	78	77
Ostatné záväzky – dohadné účty a krátkodobé rezervy	769	725
Daňové záväzky	43	27
<b>Celkom</b>	<b>1 131</b>	<b>1 054</b>

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 49 tis. EUR (k 31.12.2014: 1 tis. EUR).

Výška záväzku **zo sociálneho fondu** k 1.1.2015 bola vo výške 2 tis. EUR. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 6 tis. EUR a čerpanie sociálneho fondu vo výške 3 tis. EUR. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka bol vo výške 5 tis. EUR.

### 3.11. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Odplata za správu účtov DDF	4 109	3 874
Odplata z odstúpného a prestupov	351	642
Odplata za zhodnotenie	2 204	904
<b>Celkom</b>	<b>6 664</b>	<b>5 420</b>

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 4 080 tis. EUR (k 30.6.2014: 3 815 tis. EUR) a vo výplatnom DDF vo výške 29 tis. EUR (k 30.6.2014: 59 tis. EUR).

### 3.12. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Poplatky za sprostredkovanie	578	489
Poplatky za správu fondov	300	472
Ostatné	5	8
<b>Celkom</b>	<b>883</b>	<b>969</b>

### 3.13. Personálne náklady

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Mzdy	1 069	900
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	374	299
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	47	44
<b>Celkom</b>	<b>1 490</b>	<b>1 243</b>

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30.6.2015 bol 88 (k 30.6.2014: 82).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa účtovná zvierka zostavuje bol 206 (k 30.6.2014: 170), z toho bolo vedúcich zamestnancov 18 (k 30.6.2014: 9).

### 3.14. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Refakturácia od spoločností v skupine	507	655
Poradenstvo NN CEH a ostatné konzultácie a poradenstvo	335	282
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	428	81
Nájom priestorov	195	204
Poštovné a prepravné	169	94
Kopírovanie, archív, skladné	115	77
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	71	77
Dane a poplatky	61	48
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	37	29
Školenia, konferencie, cestovné a PHM	30	28
Telekomunikačné náklady	25	22
Nájom a údržba dopravných prostriedkov	19	30
Účtovné, daňové, právne služby a audit	11	11
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	26	3
<b>Celkom</b>	<b>2 029</b>	<b>1 641</b>

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

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

Právne, účtovné, ekonomické poradenstvo a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej zvierky vo výške 6 tis. EUR (k 30.6.2014: 5 tis. EUR).

### 3.15. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
Úroky z cenných papierov	14	41
Výnosy z realizácie cenných papierov	0	0
Úroky z bežných účtov a termínovaných vkladov	0	5
Kurzové zisky	3	6
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>17</b>	<b>52</b>
Kurzové straty	18	12
<b>Ostatné finančné náklady celkom</b>	<b>18</b>	<b>12</b>

### 3.16. Daň z príjmov

#### Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Bežné účtovné obdobie	595	362
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a zmena dočasných rozdielov	(78)	15
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>517</b>	<b>377</b>

#### Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	30.6.2015	31.12.2014
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	595	767
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	767	0
Zaplatené zálohy na daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(588)	(1 190)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(1 190)	0
<b>Daňový záväzok/(pohľadávka) celkom</b>	<b>(416)</b>	<b>(423)</b>

### 3.17. Operatívny leasing

#### Spoločnosť ako nájomca

K 30. júnu 2015 má Spoločnosť touto formou prenajaté dva osobné automobily (k 30.6.2014: 6), ktorých mesačný nájom predstavuje 2 tis. EUR (k 30.6.2014: 5 tis. EUR). Leasingové splátky a ostatné poplatky leasingovej spoločnosti spojené s operatívnym leasingom za účtovné obdobie boli vo výške 15 tis. EUR (k 30.6.2014: 30 tis. EUR).

### 3.18. Podmienené záväzky

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

## 4. Ostatné poznámky

### 4.1. Spriaznené osoby

#### Identifikácia spriaznených osôb

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

#### Transakcie s manažmentom Spoločnosti

Odmeny členom dozornej rady k 30.6.2015: 839 EUR (k 30.6.2014: 821 EUR).

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

#### Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 30.6.2015 to boli Fábryová Alena, Jurčenko Ľuboš, Škanderová Miroslava, Višňovský Martin, Lajdová Grznárová Jana, Podstrelencová Andrea, Majerníčková Gabriela, Sipos Zoltán, Krajčíková Lucia, Žák Kamil, Nosek Karel, Čapek Jiří, Řezníček Tomáš, Zápotočný Jan, Varga Richard, Tuš Branislav, Rak Martin a Lališová Lucia (k 30.6.2014: Dlhopolček Juraj, Dragúň František, Petrovičová Zuzana, Sipos Zoltán, Podstrelencová Andrea, Višňovský Martin, Žák Kamil, Nosek Karel a Fábryová Alena).

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli vo výške 149 tis. EUR (k 30.6.2014: 103 tis. EUR).

#### Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

V tis. EUR

	30.6.2015	30.6.2014
<b>Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	415	566
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z	114	101
Náklady na poskytnuté služby NN CEH (materská spoločnosť)	177	153
Náklady na investičné služby NN Investment Partners C.R., a.s.	300	472
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Euroasia N.V.	30	17
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	20	22
Náklady na poskytnuté služby Gescia, a.s.	15	10
<b>Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom</b>	<b>1 071</b>	<b>1 341</b>
	<b>30.6.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Pohľadávka voči NN Management Services, s.r.o., o.z. - zálohy	12	25
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>12</b>	<b>25</b>
Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	46	13
Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z.	9	32
Závazky z obchodného styku voči NN CEH (materská spoločnosť)	22	0
Závazky z obchodného styku voči NN Insurance Euroasia N.V.	17	0
<b>Závazky spolu</b>	<b>94</b>	<b>45</b>







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

Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe.

Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

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

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

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