

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

Priebežná účtovná závierka k 30. júnu 2016 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
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti .....	6
2. Účtovné zásady a metódy .....	8
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
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch .....	14
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia .....	14
3.2. Nehmotný majetok .....	15
3.3. Odložené daňové pohľadávky .....	16
3.4. Pohľadávky – krátkodobé.....	16
3.5. Ostatný majetok.....	16
3.6. Peniaze a peňažné ekvivalenty .....	17
3.7. Vlastné imanie .....	17
3.8. Finančné deriváty .....	18
3.9. Ostatné záväzky .....	19
3.10. Výnosy z odplát a provízií.....	20
3.11. Náklady na odplaty a provízie.....	20
3.12. Personálne náklady.....	20
3.13. Ostatné prevádzkové náklady.....	21
3.14. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady .....	21
3.15. Daň z príjmov .....	22
3.16. Operatívny leasing.....	22
3.17. Podmienené záväzky .....	22
4. Ostatné poznámky .....	23
4.1. Spriaznené osoby.....	23
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.....	24

## Súvaha

k 30. júnu 2016

V tis. EUR

Majetok	Poznámka	30.6.2016	31.12.2015
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>142</b>	<b>6 096</b>
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	30	36
Nehmotný majetok	3.2.	0	0
Cenné papiere na predaj		0	5 911
Odložené daňové pohľadávky	3.3.	112	149
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>5 621</b>	<b>4 371</b>
Pohľadávky	3.4.	732	761
Ostatný majetok	3.5.	2	49
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.6.	4 887	3 561
<b>Majetok spolu</b>		<b>5 763</b>	<b>10 467</b>
Závazky a vlastné imanie	Poznámka	30.6.2016	31.12.2015
<b>Vlastné imanie</b>	3.7.	<b>2 886</b>	<b>7 529</b>
Základné imanie		1 650	1 650
Ostatné kapitálové fondy		0	1 670
Rezervný fond		664	664
Oceňovacie rozdiely		0	39
Kumulované zisky		572	3 506
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>1 811</b>	<b>1 485</b>
Finančné deriváty	3.8.	1 811	1 485
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>1 066</b>	<b>1 453</b>
Ostatné záväzky	3.9.	993	1 206
Daňové záväzky	3.15.	73	247
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b>5 763</b>	<b>10 467</b>

Poznámky k účtovnej zvierke uvedené na stranách 6 – 24 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto zvierky

## Výkaz komplexných ziskov a strát

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

V tis. EUR

	Poznámka	30.6.2016	30.6.2015
Výnosy z odplát a provízií	3.10.	4 442	6 664
Náklady na odplaty a provízie	3.11.	(551)	(883)
Personálne náklady	3.12.	(1 680)	(1 490)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	(6)	(12)
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	3.13.	(1 675)	(2 029)
Finančné výnosy	3.14.	62	17
Výnosy/ (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	3.8.	(335)	1 542
Ostatné finančné náklady	3.14.	(13)	(18)
<b>Zisk za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>244</b>	<b>3 791</b>
Daň z príjmov - splatná	3.15.	(100)	(595)
Daň z príjmov - odložená	3.15.	(48)	78
<b>Zisk za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>96</b>	<b>3 274</b>
<b>Ostatný komplexný výsledok hospodárenia</b>			
Zmena reálnej hodnoty cenných papierov na predaj		(50)	3
Daň z príjmov - odložená		11	(1)
<b>Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>(39)</b>	<b>2</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>57</b>	<b>3 276</b>
<b>Zisk na akciu (v EUR)</b>		<b>96</b>	<b>3 274</b>

## Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2016

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
K 1. januáru 2016	1 650	1 670	664	39	3 506	7 529
Cenné papiere na predaj				(50)		(50)
Odložená daň				11		11
Výplata dividendy					(3 030)	(3 030)
Výplata ostatných kapitálových fondov		(1 670)				(1 670)
Výsledok bežného obdobia					96	96
<b>K 30. júnu 2016</b>	<b>1 650</b>	<b>0</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>572</b>	<b>2 886</b>

Za obdobie od 1. januára do 30. júna 2015

<i>V tis. EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
K 1. januáru 2015	3 320	0	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>0</b>	<b>664</b>	<b>38</b>	<b>3 274</b>	<b>7 296</b>

## Výkaz peňažných tokov

Za obdobie od 1. januára do 30. júna

v tis. EUR

	Poznámka	30.6.2016	30.6.2015
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>			
<b>Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)</b>		<b>244</b>	<b>3 791</b>
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>			
Odpisy majetku	3.1, 3.2	6	12
Úrokové výnosy	3.14.	(61)	(14)
(Nárast)/pokles pohľadávok	3.4.	29	597
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	3.5.	47	23
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	3.8.	326	(1 560)
Nárast/(pokles) krátkodobých finančných záväzkov	3.9.	(213)	77
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu		(274)	(588)
Prijaté úroky		162	162
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		<b>266</b>	<b>2 500</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>			
Nákup dlhodobého majetku		-	(33)
Predaj cenných papierov		5 760	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>		<b>5 760</b>	<b>(33)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>			
Vyplatené dividendy		(4 700)	(2 637)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>		<b>(4 700)</b>	<b>(2 637)</b>
<b>Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>		<b>1 326</b>	<b>(170)</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		3 561	2 839
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	3.6.	<b>4 887</b>	<b>2 669</b>

## **Poznámky k účtovnej závierke**

za obdobie od 1. januára do 30. júna 2016

### **1. Všeobecné informácie o Spoločnosti**

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

**NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a.s.**  
**Jesenského 4/C**  
**811 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 závierka za rok 2015 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 23.6.2016.

**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

**Dozorná rada Spoločnosti:**

Michal Němec  
Renata Mrázová  
Frederick Louis Lathioor  
Peter van Ooijen  
Marek Mikuška do 25.3.2016

**Akcionári Spoločnosti:**

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Continental Europe Holdings B.V. (ďalej len „NN CEH“) so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, 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, Haag, Holandské kráľovstvo, t.j. jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné dostať konsolidovanú účtovnú závierku materskej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Haag, Holandské kráľovstvo.



## 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 a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF. Aktuálna výška jednotlivých odplát a spôsob ich výpočtu je uvedený v štatútoch príslušných DDF.

Ostatné účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2015 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

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

Na prepočítanie kurzových rozdielov boli použité nasledovné výmenné kurzy:

- CZK – 27,131

## 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 zostávajú 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 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 zvážilo 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 dispozícií 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 dispozícií 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 obstarávací cena.

### Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná na základe predpokladu, že Spoločnosť dosiahne v budúcnosti zdaniiteľné 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 zdaniiteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou daňového plánovania.

## Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka: Kapitola 3.8 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 použité 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 požiada o výplatu predčasného dôchodku a ďalej pokračuje v sporení. Týmto vystavuje Spoločnosť zníženiu majetku v správe, ktorý je nižší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné režijné 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 30.6.2016 nemala NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. vo vlastníctve žiadne dlhopisy, preto by nárast/pokles trhových úrokových sadzieb nemal vplyv na zisk Spoločnosti. K 31.12.2015 by jednopodpercentný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku o 99,6 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*

Stav k 30. júnu 2016	AAA	AA+ / AA / AA-	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	4 887	0	0	4 887
Cenné papiere na predaj	0	0	0	0	0	0
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 887</b>

*V tis. EUR*

Stav k 31. decembru 2015	AAA	AA+ / AA / AA-	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	3 561	0	0	3 561
Cenné papiere na predaj	0	0	5 911	0	0	5 911
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 472</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 472</b>

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

#### 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 2016 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 747 tis. CZK (k 31.12.2015: 377 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 predať alebo nutne 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 participantí 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 predať 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).

K 30. júnu 2016 nemala Spoločnosť v portfóliu na predaj žiadne cenné papiere. Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2015 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 30.6.2016 (i k 31.12.2015) sa približne zhoduje s ich účtovnou hodnotou.

### Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2016 a k 31.12.2015 v zmysle zákona:

V tis. EUR

	30.6.2016	31.12.2015
<b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>		
Základné vlastné zdroje	2 790	3 985
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	2 790	3 985
<b>Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch</b>	<b>623 836</b>	<b>593 088</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	148,45	213,78
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	137,46	213,76
<b>Vlastné zdroje sú primerané</b>	<b>Áno</b>	<b>Áno</b>

### 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>					
<i>Stav k 1. januáru 2015</i>	33	85	2	63	183
<i>Obstaranie</i>	0	0	0	52	52
<i>Vyradenie</i>	0	0	0	(67)	(67)
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	33	85	2	48	168
<i>Vyradenie</i>	0	(85)	(2)	0	(87)
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	33	0	0	48	81
<b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b>					
<i>Stav k 1. januáru 2015</i>	(33)	(85)	(2)	(5)	(125)
<i>Vyradenie</i>	0	0	0	15	15
<i>Odpisy bežného účtovného obdobia</i>	0	0	0	(22)	(22)
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	(33)	(85)	(2)	(12)	(132)
<i>Vyradenie</i>	0	85	2	0	87
<i>Odpisy bežného účtovného obdobia</i>	0	0	0	(6)	(6)
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	(33)	0	0	(18)	(51)
<b>Zostatková hodnota majetku</b>					
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	0	0	0	36	36
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	0	0	0	30	30

### 3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

	<b>Software</b>
<b>Obstarávacie náklady</b>	
<i>Stav k 1. januáru 2015</i>	1 068
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	<u>1 068</u>
<b>Vyradenie</b>	(346)
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	<u>722</u>
<b>Odpisy a zníženie hodnoty majetku</b>	
<i>Stav k 1. januáru 2015</i>	(1 068)
<b>Odpisy bežného účtovného obdobia</b>	0
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	<u>(1 068)</u>
<b>Vyradenie</b>	346
<b>Odpisy bežného účtovného obdobia</b>	0
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	<u>(722)</u>
<b>Zostatková hodnota majetku</b>	
<i>Stav k 31. decembru 2015</i>	<u>0</u>
<i>Stav k 30. júnu 2016</i>	<u>0</u>



### 3.3. 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	
	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2016	31.12.2015
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(113)	(115)	(25)	(25)
Krátkodobé rezervy	(394)	(613)	(87)	(135)
Cenné papiere na predaj	0	50	0	11
<b>Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok</b>			<b>(112)</b>	<b>(149)</b>

#### Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

*V tis. EUR*

	Stav k 1. januáru 2016	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 30. júnu 2016
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(25)	0	0	(25)
Krátkodobé rezervy	(135)	48	0	(87)
Cenné papiere na predaj	11	0	(11)	0
<b>Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok</b>	<b>(149)</b>	<b>48</b>	<b>(11)</b>	<b>(112)</b>

### 3.4. Pohľadávky – krátkodobé

*V tis. EUR*

	30.6.2016	31.12.2015
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	700	723
Poskytnuté prevádzkové preddavky	31	25
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	83	88
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(83)	(88)
Ostatné pohľadávky – dohadné účty	0	12
Ostatné pohľadávky	1	1
<b>Celkom</b>	<b>732</b>	<b>761</b>

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 83 tis. EUR (k 31.12.2015: 88 tis. EUR) predstavujú pohľadávky vyplývajúce z podmienok sprostredkovateľských zmlúv. Z dôvodu neistoty ich uplatnenia (vymoženia) sa Spoločnosť rozhodla vytvoriť k týmto pohľadávkam 100% opravnú položku. Náklady na tvorbu opravnej položky sú vykázané v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 3.13.).

### 3.5. Ostatný majetok

*V tis. EUR*

	30.6.2016	31.12.2015
Náklady budúcich období	2	48
Stravovacie a iné poukážky	0	1
<b>Celkom</b>	<b>2</b>	<b>49</b>

### 3.6. Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	30.6.2016	31.12.2015
Bežné bankové účty	4 885	3 559
Hotovosť	2	2
<b>Celkom</b>	<b>4 887</b>	<b>3 561</b>

### 3.7. Vlastné imanie

#### Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 23. júna 2016 schválilo účtovnú závierku za rok 2015 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 3 506 tis. EUR. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 3 030 tis. EUR vyplatená jedinému akcionárovi ako dividenda, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 3 030 EUR. Čiastka vo výške 476 tis. EUR bolo prevedená na účet nerozdeleného zisku minulých období. Valné zhromaždenie Spoločnosti zároveň schválilo výplatu protihodnoty jedinému akcionári za zníženie menovitej hodnoty všetkých akcií Spoločnosti z ostatných kapitálových fondov vo výške 1 670 tis. EUR.

#### Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra ku dňu účtovnej závierky je vo výške 1 650 tis. EUR (k 31.12.2015: 1 650 tis. EUR) a je tvorené 1 000 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 1 650 EUR (k 31.12.2015: 1 650 EUR). Základné imanie je v plnej výške splatené.

#### Ostatné kapitálové fondy:

Ostatné kapitálové fondy k 30. júnu 2016 sú vo výške 0 EUR (k 31.12.2015: 1 670 tis. EUR). Zníženie ostatných kapitálových fondov prebehlo na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti konaného dňa 23. júna 2016.

#### Rezervný fond

Stav rezervného fondu k 30. júnu 2016 je 664 tis. EUR (k 31.12.2015: 664 tis. EUR).

#### Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 0 EUR (k 31.12.2015: 39 tis. EUR) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške 0 EUR (k 31.12.2015: 50 tis. EUR) a odloženú daň z precenenia vo výške 0 EUR (k 31.12.2015: (11) tis. EUR).

### 3.8. Finančné deriváty

<i>v tis EUR</i>	Hodnota k 31.12.2015	Novo vzniknuté záväzky	Precenenie	Realizácia	Hodnota k 30.6.2016
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 334	0	317	(29)	1 622
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	151	29	18	(9)	189
<b>Spolu</b>	<b>1 485</b>	<b>29</b>	<b>335</b>	<b>(38)</b>	<b>1 811</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 30.6.2016 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*

Predpoklad o veku klientov, aký dosiahli pri žiadosti o výplatu dôchodku, pravdepodobnosť, že si klienti zvolia garantovaný dôchodok, a anuitizačné percento boli upravené k 30.6.2016.

##### *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

Analýza zmien	Príspevkový ddf	Výplatný ddf
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2015</b>	<b>1 334</b>	<b>151</b>
Časový posun k 30.6.2016	-104	-2
Zmena modelu	0	0
Aktualizácia peňažných tokov	146	10
Zmena diskontnej sadzby	245	29
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu výberu anuit	0	0
Zmena predpokladu o nákladoch	0	0
<b>Hodnota finančných záväzkov k 30.6.2016</b>	<b>1 622</b>	<b>189</b>

### 3.9. Ostatné záväzky

V tis. EUR

	30.6.2016	31.12.2015
Dodávatelia – tuzemsko	42	133
Dodávatelia – zahraničie	34	13
Záväzky voči zamestnancom	183	157
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	91	81
Ostatné záväzky – dohadné účty a krátkodobé rezervy	591	776
Daňové záväzky	52	46
<b>Celkom</b>	<b>993</b>	<b>1 206</b>

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 0 tis. EUR (k 31.12.2015: 6 tis. EUR).

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1.1.2016 bola vo výške 7 tis. EUR. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 7 tis. EUR a čerpanie sociálneho fondu vo výške 5 tis. EUR. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 9 tis. EUR.

### 3.10. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
Odplata za správu účtov DDF	4 064	4 109
Odplata z odstupného a prestupov	304	351
Odplata za zhodnotenie	74	2 204
<b>Celkom</b>	<b>4 442</b>	<b>6 664</b>

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 4 033 tis. EUR (k 30.6.2015: 4 080 tis. EUR) a vo výplatnom DDF vo výške 31 tis. EUR (k 30.6.2015: 29 tis. EUR).

### 3.11. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
Poplatky za sprostredkovanie	529	578
Poplatky za správu fondov	19	300
Ostatné	3	5
<b>Celkom</b>	<b>551</b>	<b>883</b>

### 3.12. Personálne náklady

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
Mzdy	1 224	1 069
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	407	374
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	49	47
<b>Celkom</b>	<b>1 680</b>	<b>1 490</b>

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané k 30.6.2016 bol 80 (k 30.6.2015: 88). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje bol 196 (k 30.6.2015: 206), z toho bolo vedúcich zamestnancov 26 (k 30.6.2015: 18).

### 3.13. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
Refakturácia od spoločností v skupine	584	507
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácie a poradenstvo	340	335
Nájom priestorov	171	195
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	163	428
Kopírovanie, archív, skladné	87	115
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	85	71
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	32	37
Telekomunikačné náklady	31	25
Poštovné a prepravné	26	169
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	16	49
Účtovné, daňové, právne služby a audit	8	11
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	58	26
Dane a poplatky	79	61
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(5)	0
<b>Celkom</b>	<b>1 675</b>	<b>2 029</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.

Právne, účtovné, ekonomické poradenstvo a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 4 tis. EUR (k 30.6.2015: 6 tis. EUR).

### 3.14. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
Úroky z cenných papierov	12	14
Výnosy z realizácie cenných papierov	49	0
Kurzové zisky	1	3
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>62</b>	<b>17</b>
Kurzové straty	13	18
<b>Ostatné finančné náklady celkom</b>	<b>13</b>	<b>18</b>

### 3.15. Daň z príjmov

#### Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. EUR

	30.6.2016	30.6.2015
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Bežné účtovné obdobie	100	595
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a zmena dočasných rozdielov	48	(78)
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>148</b>	<b>517</b>

#### Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	30.6.2016	31.12.2015
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	100	1 136
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	1 136	0
Zaplatené zálohy na daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(274)	(889)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(889)	0
<b>Daňový záväzok/(pohľadávka) celkom</b>	<b>73</b>	<b>247</b>

### 3.16. Operatívny leasing

#### Spoločnosť ako nájomca

Spoločnosť má v prenájme priestory na Jesenského ulici v Bratislave (do 31.3.2016 mala v prenájme aj priestory na Trnavskej ceste v Bratislave) a priestory agentúrnych pobočiek na území Slovenskej republiky od spoločnosti NN Management services, s.r.o., o.z. Prostredníctvom svojej organizačnej zložky má Spoločnosť v prenájme priestory na Nádražní ulici v Prahe od spoločnosti NN Management services, s.r.o. Za obdobie roku 2016 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázanych 107 tis. EUR (k 30.6.2015: 122 tis. EUR).

### 3.17. 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 30.6.2016: 828 EUR (k 30.6.2015: 839 EUR).

Odmeny členom predstavenstva k 30.6.2016: 63 EUR (k 30.6.2015: 104 EUR).

#### Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 30.6.2016 to boli Fábryová Alena, Jurčenko Ľuboš, Škanderová Miroslava, Višňovský Martin, Lajdová Grznárová Jana, Podstrelencová Andrea, Pečeňáková Jana, Sipos Zoltán, Krajčíková Lucia, Žák Kamil, Nosek Karel, Čapek Jiří, Řezníček Tomáš, Zápotočný Jan, Varga Richard, Tuš Branislav, Rak Martin, Lališová Lucia, Brudňák Peter, Danovičová Alžbeta, Drozdová Klára, Hajná Eva, Halász Ľubomír, Marko Peter, Stareček Ján a Tomko Martin (k 30.6.2015: 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).

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli vo výške 226 tis. EUR (k 30.6.2015: 149 tis. EUR).

#### Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

V tis.EUR

	30.6.2016	30.6.2015
<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.	469	415
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z.	119	114
Náklady na poskytnuté služby NN CEH (materská spoločnosť)	184	177
Náklady na investičné služby NN Investment Partners C.R., a.s.	19	300
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Euroasia N.V.	25	30
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	0	20
Náklady na poskytnuté služby Gescia, a.s.	15	15
<b>Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom</b>	<b>831</b>	<b>1 071</b>
	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Pohľadávka voči NN Management Services, s.r.o., o.z.. - zálohy	23	25
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>23</b>	<b>25</b>
Závázky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	36	14
Závázky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z.	41	44
Závázky z obchodného styku voči NN Insurance Euroasia N.V.	(2)	5
Závázky z obchodného styku voči NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	0	1
<b>Závázky spolu</b>	<b>75</b>	<b>64</b>



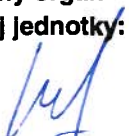



Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú v tabuľke uvedené bez dane z pridanej hodnoty.

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.

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej závierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
15. 8. 2016	 Martin Višňovský  Tomáš Řezníček	 Alžbeta Danovičová	 Andrea Bezstarostí