

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

**Priebežná účtovná závierka**

zostavená podľa Medzinárodných štandardov  
finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

**k 30. júnu 2019**

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019**


**Obsah**

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


**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019**

<b>Majetok</b>	<b>Poznámky</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
		<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Dlhodobý majetok</b>		<b>6 649</b>	<b>6 112</b>
Hmotný majetok	6	84	94
Nehmotný majetok	7	-	-
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	3 951	3 474
Cenné papiere	9	2 539	2 371
Odložená daňová pohľadávka	10	75	173
<b>Krátkodobý majetok</b>		<b>2 311</b>	<b>2 050</b>
Pohľadávky	11	2 013	793
Daňové pohľadávky	18	177	229
Ostatný majetok	12	18	69
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	103	959
<b>Majetok spolu</b>		<b><u>8 960</u></b>	<b><u>8 162</u></b>
<b>Závázky a vlastné imanie</b>			
<b>Vlastné imanie</b>		<b>6 222</b>	<b>5 440</b>
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	96	(45)
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	15	3 812	3 171
<b>Dlhodobé záväzky</b>		<b>1 851</b>	<b>1 635</b>
Finančné deriváty	16	1 851	1 635
<b>Krátkodobé záväzky</b>		<b>887</b>	<b>1 087</b>
Ostatné záväzky	17	887	1 087
<b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>		<b><u>8 960</u></b>	<b><u>8 162</u></b>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 31 bola zostavená a schválená 19. augusta 2019.

  
 Ing. Peter Brudňák  
 predseda predstavenstva

  
 Ing. Peter Jung  
 člen predstavenstva

  
 Ing. Andrea Bezstarosti  
 osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva  
 a zostavenie účtovnej závierky

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

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku  
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019**

	Poznámky	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	6 553	5 337
Náklady na poplatky a provízie	20	(638)	(587)
Personálne náklady	21	(1 253)	(940)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(15)	(3)
Zisk / (strata) z predaja dlhodobého majetku		(2)	2
Ostatné prevádzkové výnosy		-	2
Ostatné prevádzkové náklady	22	(1 780)	(1 562)
Finančné výnosy	23	14	20
Výnosy/ (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	16	(225)	(16)
Ostatné finančné náklady	23	(4)	(25)
<b>Zisk za účtovné obdobie pred zdanením</b>		<b>2 650</b>	<b>2 228</b>
Daň z príjmov	24	(609)	(487)
<b>Zisk za účtovné obdobie po zdanení</b>		<b>2 041</b>	<b>1 741</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		178	(5)
Daň z príjmov - odložená		(37)	1
<b>Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>141</b>	<b>(4)</b>
<b>Komplexný výsledok hospodárenia</b>		<b>2 182</b>	<b>1 737</b>
<b>Zisk na akciu (v EUR)</b>		<b>2 041</b>	<b>1 741</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019**

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
<b>K 1. januáru 2019</b>	1 650	664	(45)	3 171	5 440
Cenné papiere	-	-	178	-	178
Odložená daň	-	-	(37)	-	(37)
Výplata dividendy	-	-	-	(1 400)	(1 400)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	2 041	2 041
<b>K 30. júnu 2019</b>	<b>1 650</b>	<b>664</b>	<b>96</b>	<b>3 812</b>	<b>6 222</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz zmien vlastného imania**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2018**

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdielely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
<b>K 1. januáru 2018</b>	1 650	664	(71)	5 738	7 981
Cenné papiere na predaj	-	-	(5)	-	(5)
Odložená daň	-	-	1	-	1
Výplata dividendy	-	-	-	(5 187)	(5 187)
Aplikácia IFRS 9	-	-	-	(3)	(3)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	1 741	1 741
<b>K 30. júnu 2018</b>	<b>1 650</b>	<b>664</b>	<b>(75)</b>	<b>2 289</b>	<b>4 528</b>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Výkaz peňažných tokov**  
**za obdobie od 1. januára do 30. júna 2019**

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</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>2 650</b>	<b>2 228</b>
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	15	3
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	2	(2)
Strata z predaja cenných papierov	-	11
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(477)	(368)
Úrokové náklady	2	11
Úrokové výnosy	(13)	(16)
Pokles / (nárast) pohľadávok	(1 220)	149
Pokles / (nárast) v ostatnom majetku	51	50
(Pokles) / nárast dlhodobých finančných derivátov	216	4
Nárast / (pokles) ostatných záväzkov	(200)	(728)
Vrátená / (zaplatená) daň z príjmu	(496)	(87)
Zaplatené úroky	(3)	(10)
Prijaté úroky	24	33
	<hr/>	<hr/>
<b>Čisté peňažné toky z/(použitú v) prevádzkovej činnosti</b>	<b>551</b>	<b>1 278</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Nákup dlhodobého majetku	(15)	(20)
Predaj dlhodobého majetku	8	7
Predaj cenných papierov	-	781
	<hr/>	<hr/>
<b>Čisté peňažné toky z/(použitú v) investičnej činnosti</b>	<b>(7)</b>	<b>768</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vyplatené dividendy	(1 400)	(5 187)
	<hr/>	<hr/>
<b>Čisté peňažné toky z/(použitú v) finančnej činnosti</b>	<b>(1 400)</b>	<b>(5 187)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov</b>	<b>(856)</b>	<b>(3 141)</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	959	3 687
	<hr/>	<hr/>
<b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu</b>	<b>103</b>	<b>546</b>
	<hr/>	<hr/>

Poznámky uvedené na stranách 8 až 31 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

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

**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019**

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

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

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

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

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

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

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

- **Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**
- **Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**  
(určený účastníkom, ktorí uprednostňujú vyvážený pomer medzi akciovými, dlhopisovými a peňažnými investíciami).
- **Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**  
(určený účastníkom, ktorí preferujú systém bezpečného sporenia, uplatňuje veľmi konzervatívnu stratégiu).
- **Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.**  
(určený účastníkom, ktorí uplatňujú dynamickú rastovú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie čo najvyšších výnosov v dlhodobom horizonte).
- **Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. – od 1. júla 2018**  
(určený účastníkom, ktorí preferujú veľmi dynamickú stratégiu, ktorej cieľom je dosiahnutie nadpriemerných výnosov v dlhodobom horizonte).

Depozitárom Spoločnosti je od 1. februára 2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava. Do 31. januára 2019 bola depozitárom Spoločnosti 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 2018 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 6. júna 2019.



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

### **Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019**

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

##### **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. januára 2007 a vznikla zápisom do Obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe dňa 15. februára 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.

Z dôvodu presunu väčšiny činností, vykonávaných prostredníctvom organizačnej zložky v Prahe, z Českej republiky na Slovensko, zanikla potreba jej existencie a organizačná zložka NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku bola na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti k 28. februáru 2018 zrušená.

##### **Štatutárne orgány Spoločnosti:**

###### **Predstavenstvo Spoločnosti:**

Predseda predstavenstva: Peter Brudňák  
Člen predstavenstva: Martin Višňovský  
Člen predstavenstva: Peter Jung  
Člen predstavenstva: Branislav Bušík od 6.6.2019  
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová od 6.6.2019  
Člen predstavenstva: Andrea Podstrelencová do 31.1.2019

###### **Dozorná rada Spoločnosti:**

Člen dozornej rady: Eva Hajná  
Člen dozornej rady: Frederick Louis Lathioor

###### **Akcionári Spoločnosti:**

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Continental Europe Holdings B.V. (ďalej len „NN CEH“) so sídlom Schenkade 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 Schenkade 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 Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

## **2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky**

### **(a) Vyhlásenie o súlade**

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

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

### **(b) Základ pre oceňovanie**

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

### **(c) Nepretržitá činnosť**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Výnosy z poplatkov a provízií**

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

Ostatné účtovné metódy a zásady použité v priebežnej účtovnej závierke sú rovnaké ako aj v účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazané v tejto účtovnej závierke.

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

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

##### **Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch**

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

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

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

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

##### *Klasifikácia finančného majetku a záväzkov*

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

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

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

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

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

Podľa vedenia Spoločnosti tento prístup povedie k dostatočnému 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 zvierka.

###### *Cenné papiere FVOCI a finančné deriváty*

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

## **5. Riadenie finančných rizík**

### ***Riadenie rizika***

Riziká súvisiace so zmluvami o správe doplnkového dôchodkového sporenia sú finančné riziká spojené s volatilitou a úrovňou dosiahnutých výnosov vo výplatnom fonde. Úroveň dosiahnutých výnosov sa porovnáva s garanciami na technickú úrokovú mieru použitú pri výpočte výšky dôchodku na dohodnuté obdobie vo výplatnej fáze alebo použitú pre sadzby doživotných anuit komerčných poisťovní. Technická úroková miera je uvedená v Dávkovom pláne. V prípade, že dosiahnutý výnos je menší ako garantovaná úroková miera, Spoločnosť čelí riziku straty. Spoločnosť tiež čelí riziku 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, vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške, vid' kapitola 16 a tým, že v súčasnosti neuzatvára zmluvy s obdobnými garantovanými podmienkami.

### ***Regulačné požiadavky***

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 33 zákona č. 27/2014 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 2/2016 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

## 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

### Regulačné požiadavky pokračovanie

#### Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2019 a 2018 v zmysle zákona:

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
<b>Vlastné zdroje spoločnosti</b>		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	3 812	3 171
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>6 126</b>	<b>5 485</b>
<b>Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch</b>	<b>877 586</b>	<b>778 465</b>
Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	6 354	7 229
<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 165 000 000 eura; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eura	305,34	280,31
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	385,65	303,50
<b>Vlastné zdroje sú primerané</b>	<b>Áno</b>	<b>Áno</b>

#### (a) Obchodné riziká

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

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

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

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko 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. V prípade zmeny diskontných sadzieb o 1 % nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

## 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

### (b) Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 30. júnu 2019 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 1 861 tis. CZK (k 31. decembru 2018: 125 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.

### (c) Trhové riziko a riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a akciové riziko a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty vlastných zdrojov a na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných fondov, ktoré posudzuje v pravidelnom vyhodnotení ukazovateľov vlastných zdrojov v riziku a príjmov v riziku. Tieto riziká sú riadené najmä investovaním vlastných zdrojov do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme a na strane majetku spravovaných fondov nastavením primeranej investičnej stratégie a limitov obmedzenia rizika. Riziko likvidity Spoločnosť sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

K 30. júnu 2019 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 cena dlhopisov poklesla/narástla o 228,0 tis. eur (k 31. decembru 2018: 217,7 tis. eur).

### (d) Úverové riziko

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

V tis. EUR

Stav k 30. júnu 2019	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	103	-	-	103
Cenné papiere	1 721	818	-	2 539
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>1 824</b>	<b>818</b>	<b>-</b>	<b>2 642</b>

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2018	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	959	-	-	959
Cenné papiere	1 595	776	-	2 371
<b>Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom</b>	<b>2 554</b>	<b>776</b>	<b>-</b>	<b>3 330</b>

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

## 5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

### (e) Riziko likvidity

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

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

Rok 2019	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	103	-	-	-	-	103	103
Cenné papiere	-	44	177	2 430	-	2 651	2 539
Pohľadávky	2 013	-	-	-	-	2 013	2 013
	<u>2 116</u>	<u>44</u>	<u>177</u>	<u>2 430</u>	<u>-</u>	<u>4 767</u>	<u>4 655</u>
<b>Záväzky</b>							
Finančné deriváty	54	121	610	1 109	-	1 894	1 851
Ostatné záväzky	138	505	-	-	1	643	643
	<u>192</u>	<u>626</u>	<u>610</u>	<u>1 109</u>	<u>1</u>	<u>2 537</u>	<u>2 494</u>

**5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

**(e) Riziko likvidity pokračovanie**

Rok 2018	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
<b>Majetok</b>							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	959	-	-	-	-	959	959
Cenné papiere	24	20	177	2 455	-	2 676	2 371
Pohľadávky	793	-	-	-	-	793	793
	<u>1 776</u>	<u>20</u>	<u>177</u>	<u>2 455</u>	<u>-</u>	<u>4 428</u>	<u>4 123</u>
	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
<b>Záväzky</b>							
Finančné deriváty	14	108	488	1 083	-	1 693	1 635
Ostatné záväzky	223	381	-	-	51	604	604
	<u>237</u>	<u>489</u>	<u>488</u>	<u>1 083</u>	<u>51</u>	<u>2 297</u>	<u>2 239</u>

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabulke nezahrňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2019 záväzky po splatnosti vo výške 1 tis. eur (k 31. decembru 2018: 51 tis. eur).



**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2019**

**6. Hmotný majetok**

	<b>Hardvér tis. eur</b>	<b>Autá tis. eur</b>	<b>Celkom tis. eur</b>
<b>Obstarávacia cena</b>			
K 1. januáru 2018	33	18	51
Prírastky	-	107	107
Úbytky	(1)	(18)	(19)
K 31. decembru 2018	<u>32</u>	<u>107</u>	<u>139</u>
K 1. januáru 2019	-	15	15
Prírastky	-	(12)	(12)
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2019	<u>32</u>	<u>110</u>	<u>142</u>
<b>Oprávky</b>			
K 1. januáru 2018	(33)	(11)	(44)
Odpis za obdobie	-	(15)	(15)
Úbytky	1	13	14
K 31. decembru 2018	<u>(32)</u>	<u>(13)</u>	<u>(45)</u>
K 1. januáru 2019	-	(15)	(15)
Odpis za obdobie	-	2	2
Úbytky	-	-	-
K 30. júnu 2019	<u>(32)</u>	<u>(26)</u>	<u>(58)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>			
K 31. decembru 2018	<u>-</u>	<u>94</u>	<u>94</u>
<b>Účtovná hodnota</b>			
K 30. júnu 2019	<u>-</u>	<u>84</u>	<u>84</u>

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2019 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 32 tis. eur.

Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie.

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2019**

**7. Nehmotný majetok**

	<b>Softvér</b> <b>tis. eur</b>
<b>Obstarávacia cena</b>	
K 1. januáru 2018	<u>722</u>
K 31. decembru 2018	<u>722</u>
K 1. januáru 2019	<u>722</u>
K 30. júnu 2019	<u>722</u>
<b>Oprávky</b>	
K 1. januáru 2018	<u>(722)</u>
K 31. decembru 2018	<u>(722)</u>
K 1. januáru 2019	<u>(722)</u>
K 30. júnu 2019	<u>(722)</u>
<b>Účtovná hodnota</b>	
K 31. decembru 2018	<u>-</u>
<b>Účtovná hodnota</b>	
K 30. júnu 2019	<u>-</u>

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

## 8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

### Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

	Stav k 1.1.2019 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 30.6.2019 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady do 1.1.2017	1 603	-	(169)	1 434
Časovo rozlíšené náklady po 1.1.2017	<u>1 871</u>	<u>820</u>	<u>(174)</u>	<u>2 517</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>3 474</u></b>	<b><u>820</u></b>	<b><u>(343)</u></b>	<b><u>3 951</u></b>
	Stav k 1.1.2018 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2018 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady do 1.1.2017	1 971	-	(368)	1 603
Časovo rozlíšené náklady po 1.1.2017	<u>807</u>	<u>1 277</u>	<u>(213)</u>	<u>1 871</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>2 778</u></b>	<b><u>1 277</u></b>	<b><u>(581)</u></b>	<b><u>3 474</u></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.

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

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

## 9. Cenné papiere

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 30. júnu 2019 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB								
1,625 01/21/31	SK4120011420	1 500 000	21.1.2031	1 660	11	(29)	79	1 721
ROMANIA 2,75								
10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	13	(17)	42	818
<b>Celkom</b>				<b>2 440</b>	<b>24</b>	<b>(46)</b>	<b>121</b>	<b>2 539</b>

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2018 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB								
1,625 01/21/31	SK4120011420	1 500 000	21.1.2031	1 660	23	(23)	(65)	1 595
ROMANIA 2,75								
10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	3	(14)	7	776
<b>Celkom</b>				<b>2 440</b>	<b>26</b>	<b>(37)</b>	<b>(58)</b>	<b>2 371</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 zaradujeme 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 zaradujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaradujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

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

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Úroveň 1	818	776
Úroveň 2	1 721	1 595
Úroveň 3	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 539</b>	<b>2 371</b>

## 10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	235	379	49	79
Krátkodobé rezervy	244	391	51	82
Cenné papiere	(121)	58	(25)	12
<b>Čistá daňová pohľadávka</b>			<b>75</b>	<b>173</b>

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2019	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 30. júnu 2019
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	79	(30)	-	49
Krátkodobé rezervy	82	(31)	-	51
Cenné papiere	12	-	(37)	(25)
<b>Čistá daňová pohľadávka</b>	<b>173</b>	<b>(61)</b>	<b>(37)</b>	<b>75</b>

## 11. Pohľadávky

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	2 011	788
Odberatelia – tuzemsko	-	4
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	93	89
Ostatné pohľadávky	2	1
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(93)	(89)
<b>Celkom</b>	<b>2 013</b>	<b>793</b>

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 93 tis. eur (k 31. decembru 2018: 89 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

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 18 tis. eur (k 31. decembru 2018: 69 tis. eur).

## 13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Bežné účty v bankách	102	957
Pokladničná hotovosť	<u>1</u>	<u>2</u>
<b>Celkom</b>	<b><u>103</u></b>	<b><u>959</u></b>

## 14. Základné imanie

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške: Na začiatku obdobia	<u>1 650</u>	<u>1 650</u>
<b>Stav ku dňu zostavenia účtovnej závierky</b>	<b><u>1 650</u></b>	<b><u>1 650</u></b>

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2019	3 171	664	(45)	3 790
Cenné papiere	-	-	141	141
Výplata dividendy	(1 400)	-	-	(1 400)
Zisk za rok 2019	<u>2 041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 041</u>
<b>K 30. júnu 2019</b>	<b><u>3 812</u></b>	<b><u>664</u></b>	<b><u>96</u></b>	<b><u>4 572</u></b>

### 15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk pokračovanie

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2018	5 734	664	(71)	6 327
Cenné papiere	-	-	26	26
Výplata dividendy	(5 187)	-	-	(5 187)
Zisk za rok 2018	<u>2 624</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 624</u>
<b>K 31. decembru 2018</b>	<b><u>3 171</u></b>	<b><u>664</u></b>	<b><u>(45)</u></b>	<b><u>3 790</u></b>

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

#### (a) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 6. júna 2019 schválilo účtovnú zvierku za rok 2018 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 2 624 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 1 400 tis. eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendy, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 1 400 eur. Ostávajúcich 1 224 tis. eur bolo prevedených na nerozdelený zisk minulých rokov.

#### (b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 96 tis. eur (k 31. decembru 2018: (45) tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 121 tis. eur (k 31. decembru 2018: (57) tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (25) tis. eur (k 31. decembru 2018: 12 tis. eur).

### 16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2018 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 30.6.2019 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 405	(11)	200	1 594
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	<u>230</u>	<u>11</u>	<u>16</u>	<u>257</u>
<b>Spolu</b>	<b><u>1 635</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>216</u></b>	<b><u>1 851</u></b>
			<b>30.6.2019 tis. eur</b>	<b>30.6.2018 tis. eur</b>
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku			9	12
Realizácia opcie - garancia úrokovej miery pre poberateľov			<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Spolu</b>			<b><u>9</u></b>	<b><u>12</u></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 30. júnu 2019 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia schválené vedením Spoločnosti.

Predpoklady o preferenciách účastníkov ohľadne voľby medzi jednorazovým vyrovnaním a garantovaným dôchodkom (a to medzi doživotným a istým) Spoločnosť určila na základe aktuálnych skúseností a s prihliadnutím na možné zmeny v neprospech Spoločnosti v budúcnosti. Tieto predpoklady spolu s predpokladmi o vývoji skutočných trhových 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 miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv bol aktualizovaný k 30. júnu 2018. V závislosti od veku prispievateľa a dávkového plánu sa predpokladaná miera ukončovania sporiacej fázy pohybuje od 0.3 % vyššie.

#### *Stornovanosť a čiastočný výber*

Stornovanosť predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo ukončí sporenie a požiada o výplatu odbytného alebo invalidného dôchodku. Predpoklady sa pohybujú na úrovni medzi 0.13% až 10.3%.

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

### **Základné použité predpoklady pokračovanie**

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

#### *Trhové úrokové miery*

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

#### *Úmrtnosť*

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



## 16. Finančné deriváty pokračovanie

Analýza zmien	Príspevkový ddf tis. eur	Výplatný ddf tis. eur
<b>Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2018</b>	<b>1 405</b>	<b>230</b>
Časový posun k 31. decembru 2018*	(30)	11
Aktualizácia peňažných tokov*	42	(3)
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	177	19
Zmena predpokladov zhodnotenia	-	-
Zmena predpokladov úmrtnosti	-	-
Zmena predpokladu o nákladoch	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Hodnota finančných záväzkov k 30.6.2019</b>	<b>1 594</b>	<b>257</b>

\*kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrťročnej báze.

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

## 17. Ostatné záväzky

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Dodávatelia – tuzemsko	47	126
Dodávatelia – zahraničie	91	95
Záväzky voči fondom	-	2
Záväzky voči zamestnancom	102	101
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	54	54
Ostatné záväzky – odhadné účty a krátkodobé rezervy	551	655
Daňové záväzky	42	54
	<hr/>	<hr/>
<b>Celkom</b>	<b>887</b>	<b>1 087</b>

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 1 tis. eur (k 31. decembru 2018: 51 tis. eur).

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2019 bola vo výške 18 tis. eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 6 tis. eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 4 tis. eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 20 tis. eur.

## 18. Daňové záväzky a pohľadávky

	30.6.2019 tis. eur	31.12.2018 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(548)	(763)
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(763)	-
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 488	992
	<hr/>	<hr/>
<b>Daňová pohľadávka celkom</b>	<b>177</b>	<b>229</b>

**19. Výnosy z poplatkov a provízií**

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Odplata za správu účtov DDF	4 536	4 419
Odplata z odstupného a prestupov	226	253
Odplata za zhodnotenie	<u>1 791</u>	<u>665</u>
<b>Celkom</b>	<b><u>6 553</u></b>	<b><u>5 337</u></b>

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 4 491 tis. eur (k 30. júnu 2018: 4 379 tis. eur) a vo výplatnom DDF vo výške 45 tis. eur (k 30. júnu 2018: 40 tis. eur).

**20. Náklady na poplatky a provízie**

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	609	560
Poplatky za správu fondov	19	19
Ostatné	<u>10</u>	<u>8</u>
<b>Celkom</b>	<b><u>638</u></b>	<b><u>587</u></b>

**21. Personálne náklady**

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Mzdy	932	689
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	293	226
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	<u>28</u>	<u>25</u>
<b>Celkom</b>	<b><u>1 253</u></b>	<b><u>940</u></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. júnu 2019 bol 47 (k 30. júnu 2018: 44). Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 166 (k 30. júnu 2018: 138), z toho bolo vedúcich zamestnancov 39 (k 30. júnu 2018: 28).

## 22. Ostatné prevádzkové náklady

	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	651	646
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácie a poradenstvo	334	239
Nájom priestorov	206	180
Poštovné a prepravné	162	125
Dane a poplatky	88	71
Kopírovanie, archív, skladné	80	85
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	70	82
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	63	74
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	38	34
Telekomunikačné náklady	32	20
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	19	10
Účtovné, daňové, právne služby a audit	6	4
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	27	(18)
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	4	10
<b>Celkom</b>	<b>1 780</b>	<b>1 562</b>

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

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 4 tis. eur (k 30. júnu 2018: 4 tis. eur). Náklady na štatutárny audit fondov vo výške 15 tis. eur (k 30. júnu 2018: 15 tis. eur) znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných zvierkach týchto fondov.

## 23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	30.6.2019 tis. eur	30.6.2018 tis. eur
Úroky z cenných papierov	13	16
Výnosy z dividend z cenných papierov	-	3
Kurzové zisky	1	1
<b>Finančné výnosy celkom</b>	<b>14</b>	<b>20</b>
Úrokové náklady z bežných účtov	2	11
Realizácia cenných papierov	-	11
Kurzové straty	2	3
<b>Ostatné finančné náklady celkom</b>	<b>4</b>	<b>25</b>

## 24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<b>Splatná daň z príjmov</b>		
Bežné účtovné obdobie	548	340
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	-	5
<b>Odložená daň z príjmov</b>		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	<u>61</u>	<u>142</u>
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<u><b>609</b></u>	<u><b>487</b></u>

## 25. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má v prenájme priestory na Jesenského ulici v Bratislave a priestory agentúrnych pobočiek na území Slovenskej republiky od spoločnosti NN Management services, s.r.o., o.z. Prostredníctvom svojej organizačnej zložky mala Spoločnosť do 28. februára 2018 v prenájme priestory na Nádražní ulici v Prahe od spoločnosti NN Management services, s.r.o. Za obdobie roku 2019 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov a súvisiace služby vykázanych 162 tis. eur (k 30. júnu 2018: 179 tis. eur). Nájom priestorov je dohodnutý na dobu neurčitú bez stanovenia poplatkov pri ukončení zmluvy.

Ku dňu zostavenia účtovnej zvierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 405 tis. eur (k 31. decembru 2018: 468 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.

## 26. Spriaznené osoby

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

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

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

## 26. Spriaznené osoby pokračovanie

### (a) Akcionári

	30.6.2019	31.12.2018
	tis. eur	tis. eur

*NN Continental Europe Holdings B.V.*

#### Závazky:

Závazky z obchodného styku - -

30.6.2019	30.6.2018
tis. eur	tis. eur

#### Transakcie počas roka boli nasledovné:

Náklady na poskytnuté služby 133 141

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

Pohl'advky , záväzky a transakcie počas roka voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom:

30.6.2019	30.6.2018
tis. eur	tis. eur

#### Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom

-	-
---	---

Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o. 309 264

Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z 190 195

Náklady na poskytnuté služby NN Finance, s.r.o. 214 243

Náklady na investičné služby NN Investment Partners C.R., a.s. 19 19

Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Euroasia N.V. 51 -

Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft. 26 1

Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L. 2 4

#### Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom

<u>811</u>	<u>726</u>
------------	------------

30.6.2019	31.12.2018
tis. eur	tis. eur

Pohl'advky z obchodného styku voči NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. - 4

#### Pohl'advky spolu

<u>-</u>	<u>4</u>
----------	----------

Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o. 37 92

Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z. 48 75

Závazky z obchodného styku voči NN Finance, s.r.o. 36 -

Závazky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a. s. (1) -

Závazky z obchodného styku voči NN RAS Kft. 18 2

#### Závazky spolu

<u>138</u>	<u>145</u>
------------	------------

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

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**  
**Poznámky k priebežnej účtovnej zavierke k 30. júnu 2019**

**26. Spriaznené osoby pokračovanie**

**(c) Transakcie s fondmi**

	<b>30.6.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<i>Majetok:</i>		
Pohľadávky voči fondom	2 011	788
	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<i>Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:</i>		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	6 553	5 337

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

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

	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<i>Transakcie so spoločnosťami spriaznenými s členmi štatutárnych orgánov:</i>		
Náklady na poskytnuté služby GES CIA	15	15

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

Odmeny a mzdy členom predstavenstva k 30. júnu 2019: 146 tis. eur (k 30. júnu 2018: 56 tis. eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady k 30. júnu 2019: 6 tis. eur (k 30. júnu 2018: 6 tis. eur).

**27. 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:

	<b>Účtovná</b>	<b>Reálna</b>	<b>Účtovná</b>	<b>Reálna</b>
	<b>hodnota</b>	<b>hodnota</b>	<b>hodnota</b>	<b>hodnota</b>
	<b>30.6.2019</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
<i>Finančný majetok</i>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	103	103	959	959
Pohľadávky	2 013	2 013	793	793
<i>Finančné záväzky</i>				
Ostatné záväzky	887	887	1 087	1 087

## **27. Reálne hodnoty pokračovanie**

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

### ***Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty***

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

### ***Pohľadávky***

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

### ***Ostatné záväzky***

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

## **28. Udalosti ktoré nastali po dni ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka**

Po 30. júni 2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.