

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 2017

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 2017

Majetok	Poznámky	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Dlhodobý majetok		3 777	3 833
Hmotný majetok	6	10	24
Nehmotný majetok	7	-	-
Cenné papiere na predaj	8	3 638	3 637
Odložená daňová pohľadávka	9	129	172
Krátkodobý majetok		2 376	2 959
Pohľadávky	10	1 013	871
Daňová pohľadávka	11	987	1 094
Ostatný majetok	12	14	75
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	362	919
Majetok spolu		<u>6 153</u>	<u>6 792</u>
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie		4 244	4 093
Základné imanie	14	1 650	1 650
Rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	(130)	(144)
Kumulované zisky	15	2 060	1 923
Dlhodobé záväzky		967	1 560
Finančné deriváty	16	967	1 560
Krátkodobé záväzky		942	1 139
Ostatné záväzky	17	942	1 139
Vlastné imanie a záväzky spolu		<u>6 153</u>	<u>6 792</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 30 bola zostavená a schválená 10. 8. 2017.

.....
 člen predstavenstva

.....
 člen predstavenstva

.....
 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 2017**

	Poznámky	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	18	5 211	4 442
Náklady na poplatky a provízie	19	(544)	(551)
Personálne náklady	20	(1 604)	(1 680)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(6)	(6)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		4	-
Ostatné prevádzkové výnosy		3	-
Ostatné prevádzkové náklady	21	(1 623)	(1 675)
Finančné výnosy	22	26	62
(Náklady)/ výnosy na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	16	585	(335)
Ostatné finančné náklady	22	(14)	(13)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie pred zdanením		2 038	244
Daň z príjmov - splatná	23	(415)	(100)
Daň z príjmov - odložená	23	(39)	(48)
Zisk/(strata) za účtovné obdobie po zdanení		1 584	96
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		18	(50)
Daň z príjmov - odložená		(4)	11
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		14	(39)
Komplexný výsledok hospodárenia		1 598	57
Zisk na akciu (v EUR)		1 584	96

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

	Základné imanie tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulo- vané zisky tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2017	1 650	-	664	(144)	1 923	4 093
Cenné papiere na predaj	-	-	-	18	-	18
Odložená daň	-	-	-	(4)	-	(4)
Výplata dividendy	-	-	-	-	(1 447)	(1 447)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	1 584	1 584
K 30. júnu 2017	1 650	-	664	(130)	2 060	4 244

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2016

	Základné imanie tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulo- vané zisky tis. eur	Celkom tis. eur
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 ostatných kapitálových fondov	-	(1 670)	-	-	-	(1 670)
Výplata dividendy	-	-	-	-	(3 030)	(3 030)
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	96	96
K 30. júnu 2016	1 650	0	664	0	572	2 886

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

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov
za obdobie od 1. januára do 30. júna 2017

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	2 038	244
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	6	6
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(4)	-
Úrokové náklady	13	-
Úrokové výnosy	(16)	(61)
(Nárast)/pokles pohľadávok	(142)	29
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	61	47
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	(593)	326
(Pokles)/nárast ostatných záväzkov	(197)	(213)
Zaplatená daň z príjmu	(308)	(274)
Zaplatené úroky	(14)	-
Prijaté úroky	33	162
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	878	266
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Predaj dlhodobého majetku	13	-
Predaj cenných papierov	-	5 760
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	13	5 760
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené ostatné kapitálové fondy	-	(1 670)
Vyplatené dividendy	(1 447)	(3 030)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(1 447)	(4 700)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(557)	1 326
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	919	3 561
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 30. júnu	362	4 887

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

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

NN Tatry-Sympatia, d.d.s, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 20. januára 2006 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.

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).

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

Účtovná závierka za rok 2016 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 14. júna 2017.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

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

Poznámky k priebežnej účtovnej závierke k 30. júnu 2017

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.

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Peter Brudňák
Člen predstavenstva: Martin Višňovský
Člen predstavenstva: Andrea Podstrelencová
Člen predstavenstva: Peter Jung od 14.6.2017
Člen predstavenstva: Tomáš Řezníček do 31.3.2017

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda dozornej rady: Renata Mrázová
Člen dozornej rady: Michal Němec
Člen dozornej rady: Frederick Louis Lathioor
Člen dozornej rady: Jiří Čapek
Člen dozornej rady: Eva Hajná

Akcionári Spoločnosti:

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

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) 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“).

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti.

(d) Porovnateľnosť údajov

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovnateľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

(e) 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.

(f) 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 2016 a boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

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

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

- bez garancie (pre asi 59% aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 0% (pre asi 4% aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 0,5% (pre asi 1% aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 4% (pre asi 36% aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)

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

Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv. Poplatky sú definované Zákom a popísané v bode 3.

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 príspevkových DDF ako aj z finančného záväzku, ktorý Spoločnosť vytvorila.

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote je ocenený v súvislosti s prípadným znížením hodnoty na základe účtovných postupov popísaných v bode 3.

Opravné položky na zníženie hodnoty pohľadávok

Vedenie správcovskej spoločnosti posudzuje pohľadávky v súvislosti so znížením hodnoty individuálne na základe najlepšieho odhadu súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré správcovská spoločnosť očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia.

Klasifikáciu 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 3poznámok).
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti ako požadujú účtovné zásady a účtovné metódy (bod 3poznámok).

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Cenné papiere na predaj a finančné deriváty

Reálna hodnota cenných papierov na predaj a finančných derivátov sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov s maximálnym množstvom vstupných údajov pozorovateľných na trhu.

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

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

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cenu z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaradíme 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 zaradíme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaradíme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

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 použítu 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.

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,
 - b) Jedna štvrtina všeobecných prevádzkových nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak doplnková dôchodková spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti k 30.6.2017 a 31.12.2016 v zmysle zákona:

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	2 790	2 790
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	2 790	2 790
Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	704 996	660 138
Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	7 699	8 119
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 eura a 0,05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 eura; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eura	145,31	147,03
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	144,95	137,46
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(a) Obchodné riziká

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

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

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.

(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 2017 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 1 946 tis. CZK (k 31. decembru 2016: 862 tis. CZK).

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

(c) Trhové riziko a riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a akciové riziko a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty vlastných zdrojov a na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných fondov, ktoré posudzuje v pravidelnom vyhodnotení ukazovateľov vlastných zdrojov v riziku a príjmov v riziku. 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. júnu 2017 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 346,8 tis. eur (k 31. decembru 2016: 355,3 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 2017	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	362	-	-	362
Cenné papiere na predaj	2 074	780	784	3 638
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	2 436	780	784	4 000

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) Úverové riziko pokračovanie

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2016	A+ / A / A-	BBB+ / BBB / BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	919	-	-	919
Cenné papiere na predaj	2 095	755	787	3 637
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	3 014	755	787	4 556

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, dlhopisový ETF fond investuje do cenných papierov v investičnom pásme 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.

(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. Riziko likvidity je určené Zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2017 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 2017	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez splatnosti tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	362	-	-	-	-	-	362	362
Cenné papiere na predaj	-	52	209	3 092	785	-	4 138	3 638
Pohľadávky	1 013	-	-	-	-	-	1 013	1 013
	<u>1 375</u>	<u>52</u>	<u>209</u>	<u>3 092</u>	<u>785</u>	<u>-</u>	<u>5 513</u>	<u>5 013</u>
Záväzky								
Finančné deriváty	49	113	414	417	-	-	993	967
Ostatné záväzky	751	191	-	-	-	1	942	942
	<u>800</u>	<u>304</u>	<u>414</u>	<u>417</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1 935</u>	<u>1 909</u>

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2016	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez splatnosti tis. eur	Po splatnosti tis. eur	Nedis- kontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok								
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	919	-	-	-	-	-	919	919
Cenné papiere na predaj	33	20	209	3 124	787	-	4 173	3 637
Pohľadávky	871	-	-	-	-	-	871	871
	<u>1 823</u>	<u>20</u>	<u>209</u>	<u>3 124</u>	<u>787</u>	<u>-</u>	<u>5 963</u>	<u>5 427</u>
Záväzky								
Finančné deriváty	53	183	691	633	-	-	1 408	1 560
Ostatné záväzky	806	333	-	-	-	21	1 139	1 139
	<u>859</u>	<u>516</u>	<u>691</u>	<u>633</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>2 547</u>	<u>2 699</u>

Účtovná jednotka eviduje k 30. júnu 2017 záväzky po splatnosti vo výške 1 tis. eur (k 31. decembru 2016: 21 tis. eur).

6. Hmotný majetok

	Hardware tis. eur	Inventár tis. eur	Stroje a prístroje tis. eur	Autá tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2016	33	85	2	48	168
Úbytky	-	(85)	(2)	-	(87)
K 31. decembru 2016	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48</u>	<u>81</u>
K 1. januáru 2017	33	-	-	48	81
Úbytky	-	-	-	(30)	(30)
K 30. júnu 2017	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18</u>	<u>51</u>
Oprávky					
K 1. januáru 2016	(33)	(85)	(2)	(12)	(132)
Odpis za obdobie	-	-	-	(12)	(12)
Úbytky	-	85	2	-	87
K 31. decembru 2016	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>(57)</u>
K 1. januáru 2017	(33)	-	-	(24)	(57)
Odpis za obdobie	-	-	-	(6)	(6)
Úbytky	-	-	-	22	22
K 30. júnu 2017	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8)</u>	<u>(41)</u>
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
Účtovná hodnota					
K 30. júnu 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>10</u>

Spoločnosť eviduje v majetku k 30. júnu 2017 plne odpísaný hardware v obstarávacej cene 33 tis. eur.

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

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2016	1 068
Úbytky	<u>(346)</u>
K 31. decembru 2016	<u><u>722</u></u>
K 1. januáru 2017	<u>722</u>
K 30. júnu 2017	<u><u>722</u></u>
Oprávky	
K 1. januáru 2016	(1 068)
Úbytky	<u>346</u>
K 31. decembru 2016	<u><u>(722)</u></u>
K 1. januáru 2017	<u>(722)</u>
K 30. júnu 2017	<u><u>(722)</u></u>
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2016	<u><u>-</u></u>
Účtovná hodnota	
K 30. júnu 2017	<u><u>-</u></u>

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

8. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 30. júnu 2017 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB								
1,625 01/21/31	SK4120011420	2 000 000	21.1.2031	2 214	14	(10)	(144)	2 074
ROMANIA 2,75								
10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	13	(4)	(9)	780
iShares Euro								
Corporate Bond	IE00B3F81R35	6 050	-	795	-	-	(11)	784
Celkom				3 789	27	(14)	(164)	3 638

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2016 v tis. eur:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
SLOVGB								
1,625 01/21/31	SK4120011420	2 000 000	21.1.2031	2 214	31	(3)	(147)	2 095
ROMANIA 2,75								
10/29/25	XS1312891549	720	29.10.2025	780	3	(1)	(27)	755
iShares Euro								
Corporate Bond	IE00B3F81R35	6 050	-	795	-	-	(8)	787
Celkom				3 789	34	(4)	(182)	3 637

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

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Level 1	1 564	1 542
Level 2	2 074	2 095
Level 3	-	-
Celkom	3 638	3 637

9. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám	158	109	33	23
Krátkodobé rezervy	292	528	62	111
Cenné papiere na predaj	164	182	34	38
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)			129	172

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1. januáru 2017 tis. eur	Vykázané cez výkaz ziskov a strát tis. eur	Vykázané cez vlastné imanie tis. eur	Stav k 30. júnu 2017 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám	23	10	-	33
Krátkodobé rezervy	111	(49)	-	62
Cenné papiere na predaj	38	-	(4)	34
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	172	(39)	(4)	129

10. Pohľadávky

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	965	792
Poskytnuté prevádzkové preddavky	46	50
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	83	63
Ostatné pohľadávky	2	29
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(83)	(63)
Celkom	1 013	871

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 83 tis. eur (2016: 63 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 21).

11. Daňová pohľadávka

Daňové pohľadávky a záväzky:

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(415)	(314)
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	(314)	-
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 716	1 162
Pohľadávka z dodatočných daňových priznaní za roky 2012 až 2015	-	246
Daňová pohľadávka/(záväzok) celkom	987	1 094

12. Ostatný majetok

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	13	75
Stravovacie a iné poukážky	1	-
Celkom	14	75

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Bežné účty v bankách	361	917
Pokladničná hotovosť	1	2
Celkom	362	919

14. Základné imanie

	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	1 650	1 650
Na konci obdobia	1 650	1 650

Upísané a splatené základné imanie k 30. júnu 2017 a k 31. decembru 2016 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, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 1 650 tis. eur (k 31. decembru 2016: 1 650 tis. eur).

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdele- ný zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Ostatné kapitálo- vé fondy tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2017	1 923	664	(144)	-	2 443
Cenné papiere na predaj	-	-	14	-	14
Výplata dividendy	(1 447)	-	-	-	(1 447)
Zisk k 30. júnu 2017	1 584	-	-	-	1 584
K 30. júnu 2017	2 060	664	(130)	-	2 594
	Nerozdele- ný zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Ostatné kapitálo- vé fondy tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2016	3 506	664	39	1 670	5 879
Cenné papiere na predaj	-	-	(183)	-	(183)
Výplata ostatných kapitálových fondov	-	-	-	(1 670)	(1 670)
Výplata dividendy	(3 030)	-	-	-	(3 030)
Zisk za rok 2016	1 447	-	-	-	1 447
K 31. decembru 2016	1 923	664	(144)	-	2 443

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

(a) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 14. júna 2017 schválilo účtovnú závierku za rok 2016 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 1 447 tis. eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 1 447 tis. eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendy, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 1 447 eur.

(b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote (130) tis. eur (k 31. decembru 2016: (144) tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške (164) tis. eur (k 31. decembru 2016: (182) tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 34 tis. eur (k 31. decembru 2016: 38 tis. eur).

16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2016 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 30.6.2017 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	1 393	(15)	(583)	795
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	167	15	(10)	172
Spolu	1 560	-	(593)	967
			30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku			8	17
Realizácia opcie - garancia úrokovej miery pre poberateľov			-	-
Spolu			8	17

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:

- Zmien v stave poberateľov a hodnote ich nárokov vo výplatnom fonde
- 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 2017 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 štvrtročne s výnimkou náhlej 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. júnu 2017.

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.

16. Finančné deriváty 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.

Analýza zmien	Príspevkový ddf tis. eur	Výplatný ddf tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2016	1 393	167
Časový posun k 30. júnu 2017	(96)	(1)
Aktualizácia peňažných tokov	115	10
Zmena diskontnej sadzby	(41)	(3)
Zmena predpokladov zhodnotenia	-	-
Zmena predpokladov úmrtnosti	-	-
Zmena predpokladu výberu anuit	(471)	-
Zmena predpokladu o nákladoch	-	-
Spresnenie výpočtu*	(105)	-
Hodnota finančných záväzkov k 30.6.2017	795	173

*Upravenie výpočtu oddelením nulovej garancie od pol percentnej garancie.

17. Ostatné záväzky

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Dodávateľia – tuzemsko	120	111
Dodávateľia – zahraničie	29	50
Záväzky voči fondom	4	-
Záväzky voči zamestnancom	177	218
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	76	99
Ostatné záväzky – dohadné účty a krátkodobé rezervy	494	588
Daňové záväzky	42	73
Celkom	942	1 139

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 2016: 21 tis. eur).

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2017 bola vo výške 12 tis. eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 6 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 13 tis. eur.

18. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	4 277	4 064
Odplata z odstupného a prestupov	276	304
Odplata za zhodnotenie	658	74
Celkom	5 211	4 442

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 4 242 tis. eur (k 30. júnu 2016: 4 033 tis. eur) a vo výplatnom DDF vo výške 35 tis. eur (k 30. júnu 2016: 31 tis. eur).

19. Náklady na poplatky a provízie

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie	521	529
Poplatky za správu fondov	19	19
Ostatné	4	3
Celkom	544	551

20. Personálne náklady

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Mzdy	1 160	1 224
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	396	407
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	48	49
Celkom	1 604	1 680

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 2017 bol 68 (k 30. júnu 2016: 80).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje bol 169 (k 30. júnu 2016: 196), z toho bolo vedúcich zamestnancov 24 (k 30. júnu 2016: 26).

21. Ostatné prevádzkové náklady

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	573	584
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácie a poradenstvo	317	340
Nájom priestorov	212	171
Poštovné a prepravné	106	26
Kopírovanie, archív, skladné	90	87
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	86	85
Dane a poplatky	66	79
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	50	163
Telekomunikačné náklady	29	31
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	24	32
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	16	16
Účtovné, daňové, právne služby a audit	8	8
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	27	58
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	19	(5)
Celkom	1 623	1 675

Refakturácia od spoločností v skupine predstavuje náklady na služby súvisiace s prenájomom majetku, ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločnosti, služby IT 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 5 tis. eur (k 30. júnu 2016: 4 tis. eur).

22. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Úroky z cenných papierov	16	12
Výnosy z realizácie cenných papierov	-	49
Výnosy z dividend z cenných papierov	6	-
Kurzové zisky	4	1
Finančné výnosy celkom	26	62
Úrokové náklady z bežných účtov	13	-
Kurzové straty	1	13
Ostatné finančné náklady celkom	14	13

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	415	100
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	39	48
Daň z príjmov celkom	454	148

24. Podmienené aktíva a záväzky

Spoločnosť má v prenájme priestory na Jesenského ulici v Bratislave (do 31. marca 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 2017 bolo vo výkaze ziskov a strát ako náklad za prenájom týchto priestorov vykázaných 140 tis. eur (k 30. júnu 2016: 107 tis. eur). Nájom priestorov je dohodnutý na dobu neurčitú bez stanovenia poplatkov pri ukončení zmluvy.

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.

25. Spriaznené osoby

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

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

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

(a) Akcionári

NN Continental Europe Holdings B.V.

Záväzky:

Záväzky z obchodného styku

30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
-----------------------	------------------------

-	24
---	----

30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
-----------------------	-----------------------

Transakcie počas roka boli nasledovné:

Náklady na poskytnuté služby

151	184
-----	-----

25. Spriaznené osoby pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	30.6.2017 tis. eur	30.6.2016 tis. eur
Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom	-	-
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	406	469
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o., o.z	157	119
Náklady na poradenské služby NN Investment Partners C.R., a.s.	19	19
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Euroasia N.V.	27	25
Náklady na poskytnuté služby NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	30	-
Náklady na poskytnuté služby NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro ČR	13	-
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	13	-
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	3	-
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	668	632
	30.6.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávka voči NN Management Services, s.r.o., o.z.. - zálohy	33	50
Pohľadávky spolu	33	50
Záväzky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	46	32
Záväzky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o., o.z.	46	22
Záväzky z obchodného styku voči NN Investment Partners C.R., a.s.	3	3
Záväzky z obchodného styku voči NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro ČR	37	-
Záväzky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro ČR	16	-
Záväzky spolu	148	57

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú v tabuľke uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

(c) Transakcie s fondmi

	30.6.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Majetok:		
Pohľadávky voči fondom	965	792
Záväzky:		
Záväzky voči fondom	4	-
	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	5 211	4 442

25. Spriaznené osoby pokračovanie

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

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

Mzdy a odmeny vedúcim predstaviteľom manažmentu v sledovanom období:

	30.6.2017	30.6.2016
	tis. eur	tis. eur
Peňažné príjmy	225	226

Transakcie so spoločnosťami spriaznenými s členmi štatutárnych orgánov:

Náklady na poskytnuté služby GESCIA	-	15
-------------------------------------	---	----

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

K 30. júnu 2017 to boli Brudňák Peter, Danovičová Alžbeta, Fabianová Valéria, Frno Roman, Hajná Eva, Chynoradský Branislav, Ješková Martina, Jung Peter, Jurčenko Ľuboš, Lajdová Grznárová Jana, Marko Peter, Nosek Karel, Pečeňáková Jana, Pilinská Lucia, Podstrelencová Andrea, Rak Martin, Stareček Ján, Škanderová Miroslava, Tomko Martin, Tuš Branislav, Varga Richard, Višňovský Martin, Zamboj Patrik a Zápotočný Ján (k 30. júnu 2016: 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).

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

Odmeny členom dozornej rady k 30. júnu 2017: 978 eur (k 30. júnu 2016: 828 eur).

Odmeny členom predstavenstva k 30. júnu 2017: 89 eur k 30. júnu 2016: 63 eur).

26. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota 30.6.2017 tis. eur	Reálna hodnota 30.6.2017 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2016 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2016 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	362	362	919	919
Pohľadávky	1 013	1 013	871	871
<i>Finančné záväzky</i>				
Ostatné záväzky	942	942	1 139	1 139

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.

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

Po 30. júni 2017 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.