

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii 1

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku 2

Výkaz zmien vlastného imania 3

Výkaz peňažných tokov 5

Poznámky k účtovnej závierke 6

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;
- a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023: 12 616 tisíc EUR (31. decembra 2022: 8 285 tisíc EUR). Zmluvné záväzky vyplývajúce z premenlivej protihodnoty z výnosov z poplatkov k 31. decembru 2023: 1 074 tis. EUR (k 31. decembru 2022: 1 783 tis. EUR).

Pozri Poznámku 3.(b) (Významné účtovné zásady), Poznámku 18. (Výnosy z odplát a provízií) a Poznámku 14a. (Zmluvné záväzky) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023. Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu majetku. Poplatky sú počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a účtujú sa ak je splnená povinnosť týkajúca sa výkonu. Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplyvajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu s výškou súm. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov. Súvisiace zmluvné záväzky vyplývajúce z premenlivej protihodnoty z výnosov z poplatkov a provízií, Spoločnosť má povinnosť vykázať individuálnu garanciu pre sporiteľov, ktorí majú dôchodkové sporenie v garantovaných dôchodkových fondoch.	Naše audítorské postupy v tejto oblasti, zahŕňali okrem iných: - Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií spolu so zmluvnými záväzkami vyplývajúcimi z premenlivej protihodnoty. - Vyhodnotenie návrhu a implementácie vybraných interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti. - Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov spravovaných Spoločnosťou a na predpisy platné pre druhý pilier dôchodkového systému; - Na vybranej vzorke, testovanie kompletnosti a presnosti dát použitých pri

Manažment uplatňuje významný úsudok pri určení premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) k dátumu zostavenia účtovnej závierky, najmä pri výpočte a vykazovaní výšky individuálnej garancie. Zvlášť významný stupeň úsudku použitého manažmentom Spoločnosti je vyžadovaný pri určení predpokladov použitých pri stanovení premenlivej protihodnoty, predovšetkým dôchodkového veku, výnosových scenárov investícií a diskontnej sadzby. Účtovanie zmluvných záväzkov je oblasťou spojenou so značnou neistotou v úsudkoch a odhadoch a vyžaduje si našu zvýšenú pozornosť pri audite. Vzhľadom na vyššie uvedené faktory, za kľúčovú oblasť auditu považujeme výnosy z poplatkov a provízií, spolu so súvisiacimi zmluvnými záväzkami vyplývajúcimi z premenlivej protihodnoty.	výpočte poplatkov – denná čistá hodnota aktív; • Nezávislé posúdenie čistej hodnoty majetku investičných portfólií fondov porovnaním týchto súm s verejne dostupnými kótovanými cenami a tiež získavaním konfirmácií o investíciách od depozitárov; • Nezávislé prepočítanie poplatkov za administráciu účtu, poplatkov za správu a na základe denných čistých hodnotách spravovaných fondov, sadzbách a poplatkoch uvedených v štatútoch a predpisoch platných pre druhý pilier dôchodkového systému. Porovnanie prepočítanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií a objasnením akýchkoľvek významných rozdielov; • Preskúmanie kľúčových predpokladov uplatňovaných pri vykazovaní a oceňovaní zmluvných záväzkov vyplývajúcich z premenlivej protihodnoty (dôchodkový vek, výnosové scenáre investícií a diskontná sadzba), berúc do úvahy predchádzajúce skúsenosti Spoločnosti upravené o nami očakávané budúce výkonnosti odvodené z verejne externých dostupných dát a trhovej praxe v sektore. • Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami príslušných štandardov finančného výkazníctva.
--	--

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

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého

pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v

našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 8. júna 2023 a schválení valným zhromaždením Spoločnosti 12. júna 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

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

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 22. marca 2024



Zodpovedný audítor:

Ing. Martin Kršjak, FCCA

Licencia UDVA č. 990

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

Majetok	Poznámky	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Dlhodobý majetok		24 989	24 091
Hmotný majetok	6	745	775
Nehmotný majetok	7	3 545	3 756
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	13 733	11 710
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	6 966	7 850
Krátkodobý majetok		12 029	10 534
Pohľadávky	11	1 217	665
Daňové pohľadávky	15	-	647
Ostatný majetok	12	232	194
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	10 580	9 028
Aktíva celkom		37 018	34 625
Závázky a vlastné imanie			
Vlastné imanie		33 679	31 002
Základné imanie	16	10 023	10 023
Zákonný rezervný fond	17	3 528	3 528
Ostatné fondy zo zisku	17	-	4 500
Oceňovacie rozdiely	17	(147)	(327)
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	17	15 076	11 184
Zisk bežného účtovného obdobia	17	5 199	2 094
Krátkodobé záväzky		1 653	1 265
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	1 085	1 265
Daňové záväzky	15	568	-
Dlhodobé záväzky		1 686	2 358
Lízingové záväzky	6	90	90
Zmluvné záväzky	14a	1 074	1 783
Odložený daňový záväzok	10	522	485
Záväzky a vlastné imanie celkom		37 018	34 625

Poznámky uvedené na stranách 6 až 35 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2023**

	Poznámky	2023 tis. eur	2022 tis. Eur
Výnosy z odplát a provízií	18	12 616	8 285
Náklady na odplaty a provízie	19	(955)	(921)
Personálne náklady	20	(2 080)	(2 126)
Odpisy hmotného majetku	6	(60)	(57)
Odpis nehmotného majetku	7	(216)	(210)
Zisk z predaja dlhodobého majetku		2	-
Ostatné prevádzkové výnosy		-	1
Ostatné prevádzkové náklady	21	(3 027)	(2 386)
Finančné výnosy	22	324	85
Finančné náklady	22	(5)	(4)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(1)	(1)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		6 598	2 666
Daň z príjmov	23	(1 399)	(572)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		5 199	2 094
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		219	(677)
Daň z príjmov - odložená		(39)	142
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		180	(535)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		5 379	1 559

Poznámky uvedené na stranách 6 až 35 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

	Základné imanie	Rezervný fond	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2023	10 023	3 528	4 500	(327)	13 278	31 002
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	5 199	5 199
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	219	-	219
Odložená daň z precenenia cenných papierov	-	-	-	(39)	-	(39)
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	-	-	-	180	5 199	5 379
Ostatné fondy zo zisku	-	-	(4 500)	-	4 500	-
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	-	-	-	-	(2 700)	(2 700)
k 31. decembru 2023	10 023	3 528	-	(147)	20 277	33 681

Poznámky uvedené na stranách 6 až 35 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Základné imanie	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Ostatné fondy zo zisku	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2022	10 023	-	3 528	3 000	207	23 684	40 442
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	-	2 094	2 094
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	-	(677)	-	(677)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	-	142	-	142
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	-	(534)	2 094	1 560
Výplata ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné fondy zo zisku	-	-	-	1 500	-	(1 500)	-
<i>Transakcie s vlastníkami:</i>							
Výplata dividendy	-	-	-	-	-	(11 000)	(11 000)
k 31. decembru 2022	10 023	-	3 528	4 500	(327)	13 278	31 002

Poznámky uvedené na stranách 6 až 35 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

	2023	2022
	tis. eur	tis. Eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	6 598	2 666
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	276	267
(Zisk) z predaja dlhodobého majetku	(2)	-
Úrokové výnosy	(323)	(81)
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(2 023)	(3 233)
Pokles/(nárast) pohľadávok	(553)	228
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	(38)	(20)
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	(890)	1 632
Prijaté úroky	378	179
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu	(138)	(4 240)
Lízingové splátky – úrok	(1)	(1)
Čisté peňažné toky z/(použitie v) prevádzkovej činnosti	3 284	(2 603)
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(5)	(42)
Predaj dlhodobého majetku	2	-
Predaj/maturita cenných papierov FVOCI	1 000	-
Lízingové splátky - istina	(29)	(27)
Čisté peňažné toky z/(použitie v) investičnej činnosti	968	(69)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(2 700)	(11 000)
Výplata ostatných kapitálových fondov	-	-
Čisté peňažné toky z/(použitie vo) finančnej činnosti	(2 700)	(11 000)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	1 552	(13 672)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	9 028	22 700
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	10 580	9 028

13

Poznámky uvedené na stranách 6 až 35 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 17. septembra 2004 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 8. októbra 2004.

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22. septembra 2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

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

Identifikačné číslo: 35 902 981
DIČ: 2021896690
IČ DPH: SK2021896690

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

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov.

Spoločnosť začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia dňom 22. marca 2005 a v súčasnosti spravuje:

- Solid - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- Rešpekt – Akciový negarantovaný ESG dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
- Index Global - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Depozitárom Spoločnosti je od 1. februára 2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava

Účtovná závierka za rok 2022 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 12. júna 2023.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Peter Brudňák
Člen predstavenstva: Martin Višňovský
Člen predstavenstva: Peter Jung
Člen predstavenstva: Branislav Bušík
Člen predstavenstva: Miroslava Jandorfová
Člen predstavenstva: Jozef Dúcky
Člen predstavenstva: Peter Šterbák
Člen predstavenstva: Boris Fošný

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady: Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Člen dozornej rady: Eva Hajná
Člen dozornej rady: Renata Jadwiga Kulej

Akcionári spoločnosti:

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej 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 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Spoločnosť prijala všetky štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a jej Výbor pre interpretácie medzinárodného finančného výkazníctva (IFRIC) v znení prijatom Európskou úniou (EÚ), ktoré sú pre ňu relevantné.

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov, ktoré sú ocenené v reálnej hodnote (cez výkaz Celkového komplexného 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 prehodnocované. 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

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Použité účtovné metódy a účtovné zásady sú rovnaké ako boli aplikované v riadnej účtovnej závierke za rok 2022.

(a) Cudzia mena

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

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

b) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií tvorí najmä odplata za správu:

Výška odplaty je 0,45 % (v roku 2022: 0,3 %) priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Pre rok 2025 a ďalšie roky bude maximálna výška odplaty za správu 0,4%. Dňa 8. novembra 2022 schválila Národná rada SR novelu zákona č.43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“). S účinnosťou k 1.1.2023 sa zrušila odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu (1% zo sumy príspevku pred pripísaním na ODÚ sporiteľa) a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde (10% z dosiahnutého zhodnotenia).

Spoločnosť denne určuje pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a znižuje o túto sumu hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.

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

Spoločnosť podľa IFRS15 do poplatkov zahŕňa časť premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) do miery do akej je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie vykazaných výnosov vzhľadom na garanciu minimálneho zhodnotenia podľa § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení.

Spoločnosť posúdila konečného zákazníka vzhľadom na IFRS 15. Za konečného zákazníka Spoločnosti je pokladaný individuálny sporiteľ, ktorý sporí finančné prostriedky v starobnom dôchodkovom sporení.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

(d) Dividendy

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(e) Zamestnanecké požitky

Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

V rámci mechanizmu poskytovania variabilnej zložky mzdy, ktorá môže byť poskytnutá v peňažnej forme alebo vo forme akcií NN Group N.V. (týka sa internými predpismi definovanej skupiny zamestnancov Spoločnosti), je podmienkou pre priznanie tohto nároku (alebo jeho časti s ohľadom na proces vyhodnotenia) splnenie kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií v rámci dohodnutých cieľov zamestnanca, a to v súlade s osobitným predpisom.

Príspevkovo definované dôchodkové plány

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

Dlhodobé zamestnanecké požitky

Záväzok Spoločnosti vyplývajúci z dlhodobých zamestnaneckých požitkov, iných ako dôchodkové plány, predstavuje odhad súčasnej hodnoty požitkov, ktoré si zamestnanci zaslúžili za prácu vykonanú v bežnom období a v predchádzajúcich obdobiach. Dlhodobými zamestnaneckými požitkami sú požitky pri príležitosti pracovných a osobných jubileí a dodatočných pôžitkov pri odchode do dôchodku, ktoré Spoločnosť poskytuje.

(f) Daň z príjmu

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

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

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

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

(g) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

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

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

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote (okrem obchodných pohľadávok prvotne ocenených podľa transakčnej ceny podľa IFRS 15) vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraduje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

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

Dlhové nástroje

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

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

Obchodný model na riadenie aktív

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

Charakteristika peňažných tokov aktív

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

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

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

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

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

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

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

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

(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku

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

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

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

(j) Kompenzácia

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

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

(k) Pohľadávky voči bankám

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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

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

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

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote (okrem obchodných pohľadávok prvotne ocenených podľa transakčnej ceny podľa IFRS 15) vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

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

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

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

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie**m) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene

ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(n) Hmotný majetok*(i) Vykazovanie a oceňovanie*

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(o) Nehmotný majetok

Softvér

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

Ocenenie nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení.

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť Spoločnosť) dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť AEGON d.s.s., a.s. ("Aegon") ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky zo správy zmlúv o dôchodkovom sporení, ktoré mala spoločnosť Aegon v správe k dátumu nadobudnutia.

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení predstavuje nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba bola určená ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom prevedení do inej DSS.

Spoločnosť ocenila ku dňu obstarania predpokladané práva a povinnosti obstarané v rámci kombinácie podnikov prostredníctvom MCEV metódy, ktorú manažment považuje za adekvátny nástroj na určenie trhovej hodnoty.

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení pôvodnej AEGON DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená výnosovou metódou prostredníctvom techniky súčasnej hodnoty budúcich ziskov a použitím najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy.

Nehmotný majetok vyplývajúci z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení sa následne oceňuje v hodnote vykazanej pri prvotnom ocenení upravenej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Hodnotu nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení odpisuje podľa zostávajúcej priemernej životnosti portfólia nadobudnutých zmlúv.

Odhadovaná doba odpisovania sa pravidelne prehodnocuje ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku (angl. impairment)

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať.

Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(q) Nájom – IFRS 16

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

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

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(r) Rezervy

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

(s) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

Vyplatené obstarávateľské provízie sú transakčné pravidelné náklady, ktoré sa vzťahujú a sú priamo priraditeľné k zmluvám o správe starobného dôchodkového sporenia. Od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a začala obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 účtovať na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať počas celej doby životnosti zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení na individuálnom prístupe. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa uzatvorenia zmluvy o správe starobného dôchodkového sporenia.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút. Sporiteľ môže ukončiť zmluvu so Spoločnosťou presunom svojho účtu do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na odplaty a provízie“.

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t.j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Pre ročné obdobia začínajúce po 1. januári 2023 je účinných niekoľko nových štandardov a je povolená ich skoršia aplikácia. Spoločnosť však pri zostavovaní tejto individuálnej účtovnej závierky neuplatnila skoršiu aplikáciu.

Spoločnosť neprijala predčasne žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, keď nadobudnú účinnosť.

- Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera
- Klasifikácia záväzkov ako obežné a neobežné (Doplnenia k IAS 1);
- Dlhodobé záväzky s kovenantami (Doplnenia k IAS 1);
- Dohody o financovaní dodávateľov (Doplnenia k IAS 7 a IFRS 7);
- Záväzkov z lízingu pri predaji a spätnom lízingu (Doplnenia k IFRS 16);
- Nedostatočná zameniteľnosť (Doplnenia k IAS 21).

Spoločnosť neočakáva, že nové štandardy a doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

Zmluvy, ktoré uzatvorili klienti so Spoločnosťou sú klasifikované ako servisné zmluvy. Tieto zmluvy sú charakteristické tým, že neprenášajú významné poistné ani finančné riziko od sporiteľa na Spoločnosť. Ide o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku, prostriedky sú investované do jednotlivých fondov Spoločnosti, za ktoré sa zostavujú samostatné účtovné závierky. Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv starobného dôchodkového sporenia. Poplatky sú definované zákonom o dôchodkovom starobnom sporení.

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

Majetok týkajúci sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia sú popísané v poznámke 7 a 8.

Podľa § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení účinnom do 31.12.2022 bola Spoločnosť povinná sledovať na desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v Solid – Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou, ktorý je od 1.11.2019 nástupníckym fondom dôchodkového fondu Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. V prípade znehodnotenia majetku v tomto dôchodkovom fonde bola Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku tohto dôchodkového fondu majetok v takej hodnote, aby nedošlo k poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Uvedená skutočnosť predstavovala súčasť finančného rizika Spoločnosti. Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície a úrokového rizika maximalizovala pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného horizontu.

S účinnosťou od 1.1.2023 novela zákona 43/2004 Z.z. zmenila § 63d zákona 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení, a namiesto Povinnosti dôchodkovej správcovskej spoločnosti doplniť majetok do dôchodkového fondu na 10-ročnom horizonte zaviedla Individuálnu garanciu. V rámci Individuálnej garancie Spoločnosť garantuje, že sporiteľovi na individuálnej báze nebude z dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu vyplatené menej ako do tohto fondu vložil prostredníctvom povinných príspevkov, pričom ak by hodnota konta sporiteľa pri výplate bola nižšia ako hodnota príspevkov spoločnosť musí rozdiel pri výplate dorovnať z vlastného majetku.

K 31.12.2022 Spoločnosť vyhodnotila, že časť odplát garantovaného dôchodkového fondu predstavujú premenlivú protihodnotu (ang. variable consideration) pri ktorej nie je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie týchto odplát vzhľadom na individuálnu garanciu. Suma tejto časti k 31.12.2022 predstavuje 1 783 tis. Eur. Pre určenie tejto sumy Spoločnosť nasimulovala hodnotu konta sporiteľov pri dosiahnutí dôchodkového veku a porovnala s prijatými príspevkami. Pre simuláciu vývoja konta bol použitý priemer piatich možných scenárov vývoja finančných trhov. Najvýznamnejšie predpoklady pri stanovení tejto hodnoty predstavuje vek sporiteľa pri odchode do dôchodku a vývoj finančných trhov. Pre predpoklad veku sporiteľa pri odchode do dôchodku spoločnosť prepočítala citlivosť s nasledovným výsledkom: +1 rok by znížil hodnotu na 830 tis. Eur, -1 rok by zvýšil hodnotu na 3 282 tis. EUR. Citlivosť na ekonomické scenáre vyjadruje rozpätie týchto scenárov, kde najlepší scenár (predstavuje zachovanie úrokových sadzieb na úrovni približne 3,3 %) počíta s hodnotou 830 tis. Eur a najhorší scenár (predstavuje zvýšenie úrokových sadzieb v priemere za sledované obdobie na úrovni 2,6 % oproti najlepšiemu scenáru) 3 250 tis. Eur. Celkovo zvýšenie úrokových sadzieb o 1 % v priemere za sledované obdobie vedie k navýšeniu hodnoty približne o 900 až 1000 tis. Eur. Prípadný rozdiel medzi takto určenou premenlivou protihodnotou na individuálnej zmluve a skutočne doplatenou individuálnou garanciou spoločnosť počas roka 2023 vykázala vo výkazu zisku a strát. Suma vyššie popísanej premenlivej protihodnoty k 31.12.2023 predstavuje 1 074 tis. Eur (časť prislúchajúca k zmluvám v sporiacej fáze). Počas roka 2023 bola hodnota prislúchajúca zmluvám sporiteľov, ktorý odišli do dôchodku použitá a prípadný rozdiel oproti odhadu zaúčtovaný do hospodárskeho výsledku.

K 31.12.2023 spoločnosť neidentifikovala žiadne ďalšie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení na ktorých by existovala premenlivá protihodnota pri ktorej nie je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie odplát vzhľadom na individuálnu garanciu.

K 31.12.2023 spoločnosť vyhodnotila citlivosť na ekonomické scénare. Vyššie zhodnotenie o 1% p.a by znamenalo zníženie odhadu premenlivej protihodnoty o 13%; nižšie zhodnotenie o 1% p.a. by znamenalo zvýšenie odhadu premenlivej protihodnoty o 22%. Zvýšenie predpokladu veku sporiteľa pri odchode do dôchodku o 1 rok by znamenalo zníženie odhadu premenlivej protihodnoty o 50% a zníženie o 1 rok by znamenalo zvýšenie odhadu premenlivej protihodnoty o 95%.

V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika - Akciový negarantovaný d.f., Rešpekt - Akciový negarantovaný d.f. a Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Cenné papiere FVOCI

Reálna hodnota finančného majetku oceňovaného FVOCI sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu, viď poznámka 9.

5. Riadenie rizík

Riadenie rizika

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú: riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov, nákladová inflácia a trhovú riziko s nepriaznivým dopadom na výšku garancie v Dlhopisovom garantovanom fonde.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Týmto vystavuje Spoločnosť strate vyplývajúcej z budúceho vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo v čase oceňovania produktu. Spoločnosť riadi toto riziko vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhovú riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko. Finančné riziko je aj 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.

Finančné riziká Spoločnosť riadi diverzifikáciou majetku vo fondoch, ktoré spravuje tak, aby negatívne dopady zmien na finančných trhoch mali čo najmenší efekt na precenenie majetku jednotlivých dôchodkových fondov.

Finančné prostriedky určené na splnenie zákonných požiadaviek primeranosti vlastných zdrojov a likvidných aktív sú investované do likvidných cenných papierov alebo vedené ako peňažné prostriedky na bežnom účte a termínovaných účtoch. Finančné prostriedky investované do cenných papierov sú vystavené finančnému riziku, najmä riziku zmeny úrokových mier ako aj kreditnému (úverovému) riziku. Finančné riziko je riadené najmä investovaním do likvidných cenných papierov emitentov s ratingom v investičnom pásme. Monitorovanie týchto rizík prebieha prostredníctvom pravidelného vyhodnocovania vlastných zdrojov v riziku.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 60 zákona č. 43/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 441/2015 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:

- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa zákona, ak:

nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne
pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0.005.

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2023 v zmysle zákona:

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	33 785	31 279
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	33 785	31 279
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	17 546	16 878

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****5. Riadenie rizík pokračovanie**

Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	3 199 731	2 502 612
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	5 700	12 180
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	3 338	3 138
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	1 210	641

Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov

Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

(a) Trhové riziko

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku vyplývajúcejmu z vlastných aktív a pasív. 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 zloženia majetku v dôchodkových fondoch.

K 31. decembru 2023 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenťnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 95,3 tis. eur (2022: 167,2 tis. eur).

(b) 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 31. decembru 2023	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 580	-	10 580
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	2 546	4 420	6 966
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	13 126	4 420	17 546

v tis. eur

Stav k 31. decembru 2022	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 028	-	9 028
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	4 459	3 391	7 850
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	13 487	3 391	16 878

Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenia jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

Kreditné riziko z pohľadávok voči fondom, ktoré má spoločnosť v správe, sa považuje za nízke, nakoľko v zmysle schválenej investičnej stratégie a tiež legislatívnych požiadaviek a limitov spoločnosť investuje len do cenných papierov s ratingom v investičnom pásme, pričom má nastavený systém dodatočných limitov pre riadenie kreditného rizika.

Spoločnosť vytvorila opravné položky k investiciám FVOCI do výšky identifikovaného kreditného rizika.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Finančný majetok - Znehodnotenie

IFRS 9 nahradil model „vzniknutej straty“ v IAS 39 modelom „očakávanej úverovej straty“ s výhľadom do budúcnosti. To si vyžadovalo značný úsudok o tom, ako zmeny v ekonomických faktoroch ovplyvňovali očakávanú výšku straty (angl. expected credit loss, ECL), čo sa určilo na základe pravdepodobnosti.

Nový model pre znehodnotenie sa vzťahoval na finančný majetok Spoločnosti oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové investície v FVOCI. IFRS 9 vyžaduje, aby bola opravná položka vykázaná v sume rovnajúcej sa 12-mesačnému ECL alebo celoživotnému ECL. Celoživotné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas celej očakávanej životnosti finančného majetku; 12-mesačné ECL vyplývajú zo všetkých možných zlyhaní počas nasledujúcich 12 mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Spoločnosť ocenila opravné položky vo výške rovnajúcej sa celoživotným ECL, okrem nasledujúcich prípadov, pre ktoré boli vykázané 12-mesačné ECL:

- dlhové cenné papiere, ktoré mali nízke úverové riziko k dátumu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, čo je podľa Spoločnosti vtedy, keď rating cenného papiera zodpovedá všeobecnej definícii „investičného stupňa“; a
- iné finančné nástroje, pre ktoré sa úverové riziko od prvotného vykázania výrazne nezvýšilo.

Pri stanovení, či sa úverové riziko finančného nástroja od prvotného vykázania výrazne zvýšilo, Spoločnosť brala do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez nadbytočných nákladov alebo úsilia. To zahŕňalo kvalitatívne aj kvantitatívne informácie a analýzy založené na skúsenostiach Spoločnosti, znalecký posudok úverovej bonity a výhľadových informáciách. Spoločnosť posudzuje to, či k výraznému zvýšeniu úverového rizika dôjde najneskôr vtedy, keď je majetok viac ako 30 dní po splatnosti.

Výpočet ECL

ECL sú odhady počítané ako vážený priemer pravdepodobností zlyhania a realizácie úverovej straty. Úverové straty sú vyčíslené ako súčasná hodnota všetkých budúcich strát.

Kľúčovými vstupmi pre oceňovanie ECL sú termíny PD, LGD a EAD, kde PD reprezentuje pravdepodobnosť zlyhania emitenta/emisie, LGD predstavuje mieru straty z investície do danej pozície a EAD je súčasná hodnota pozície, ktorá sa očakáva pri zlyhaní. ECL pre finančný majetok, pri ktorom sa úverové riziko výrazne nezvýšilo, sa vypočítajú vynásobením 12-mesačnej PD príslušnými LGD a EAD. Celoživotná ECL sa vypočítava vynásobením celoživotnej PD príslušnými LGD a EAD.

Na určenie celoživotného a 12-mesačného PD bude Spoločnosť používať tabuľky PD od agentúry Standard & Poor's na základe histórie zlyhania dlžníkov v rovnakom odvetví a geografickom regióne s rovnakým úverovým ratingom. Spoločnosť prijme rovnaký prístup pre investície bez ratingu priradením svojich interných rizikových stupňov k ekvivalentným externým úverovým ratingom. PD sa prekalibrujú na základe aktuálnych výnosov dlhopisov a cien CDS (angl. Credit Default Swap - derivát používaný pri zabezpečení proti defaultom) a upravujú sa tak, aby odrážali výhľadové informácie. Zmeny v ratingu protistrany alebo expozície povedú k zmene odhadu súvisiaceho PD.

LGD je rozsah pravdepodobnej straty v prípade zlyhania. Spoločnosť odhadne parametre LGD na základe histórie. Modely LGD zohľadnia štruktúru, zabezpečenie, odvetvie protistrany a náklady na vymáhanie akéhokoľvek zabezpečenia, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou finančného majetku.

EAD predstavuje očakávanú expozíciu v prípade zlyhania. Spoločnosť odvodí EAD z aktuálnej expozície voči protistrane a potenciálnych zmien zmluvne povolenej súčasnej sumy, vrátane amortizácie a preddavkov. EAD finančného majetku je jeho hrubá účtovná hodnota v čase zlyhania.

(c) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené Nediskontované peňažné toky podľa splatnosti.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(c) Riziko likvidity pokračovanie

Rok 2023	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 580	-	-	-	-	10 580	10 580
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	4 079	3 180	-	-	7 259	6 966
Pohľadávky	1 217	-	-	-	-	1 217	1 217
Celkom	11 797	4 079	3 180	-	-	19 056	18 763

Závazky

Závazky z obchodného styku, ostatné záväzky a prenájom

	376	26	28	37	-	467	467
Celkom	376	26	28	37	-	467	467

Rok 2022	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 028	-	-	-	-	9 028	9 028
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	179	8 260	-	-	8 439	7 850
Pohľadávky	665	-	-	-	-	665	665
Celkom	9 693	179	8 260	-	-	18 132	17 543

Závazky

Závazky z obchodného styku, ostatné záväzky a prenájom

	614	30	27	40	-	711	711
Celkom	614	30	27	40	-	711	711

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka neeviduje k 31. decembru 2023 záväzky po splatnosti (2022: 0 eur).

(d) Nefinančné riziká

Správcovská spoločnosť okrem finančných rizík riadi aj riziká nefinančné. Na riadenie nefinančných rizík sa používa tzv. „ECF framework“. ECF Framework je súborom komponentov, ktoré spolu vytvárajú robustný rámec slúžiaci na identifikáciu a mitigáciu rizík v nefinančnej oblasti.

Základným konceptom riadenia nefinančných rizík je identifikácia kľúčových procesov, s nimi súvisiacich rizík a kontrolných mechanizmov (protiopatrení). Kvalita existujúcich protiopatrení je pravidelne prehodnocovaná zväčša na ročnej báze, pričom je separátne vyhodnocovaná adekvátnosť a efektívnosť protiopatrení.

Na zabezpečenie robustnejšieho riadenia rizík slúži systém troch línií obrany, pri ktorom sa na riadení všetkých rizík podieľajú nezávisle 3 úrovne obrany. Prvá línia riadenia rizík sa odohráva pri bežných činnostiach, druhou líniou sú oddelenia poskytujúce priamo služby risk managementu a treťou líniou je nezávislá funkcia auditu.

Celková afinita k riziku je vyjadrená mierou ochoty akceptovať určitú úroveň rizika cez tzv. „Risk Appetite“, ktorý má definované kvalitatívne aj kvantitatívne parametre. Je prehodnocovaný na ročnej báze.

Všetky riziká identifikované v Správcovskej spoločnosti sú kategorizované štandardizovaný spôsobom použitím všeobecnej taxonómie rizík. V súčasnosti v spoločnosti podľa taxonómie rozlišujeme 167 typov rizík.

Pravidelné prehodnocovanie rizík Správcovskej spoločnosti spolu s ich dôslednou kategorizáciou vedie k celkovému zníženiu prípadných dopadov materializovaných rizík a k efektívnemu riadeniu nefinančného rizika.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023
6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Právo na užívanie - vozidlá tis. eur	Technické zhodnotenie tis. eur	Ostatné zariadenia tis. eur	Obstaranie DHM tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena							
K 1. januáru 2022	79	800	44	3	21	(1)	946
Prírastky	6	-	5	-	-	1	12
Úbytky	(1)	(5)	(7)	-	-	-	(13)
K 31. decembru 2022	84	795	42	3	21	-	945
K 1. januáru 2023	84	795	42	3	21	-	945
Prírastky		-	19	-	-	-	19
Úbytky		(13)	5	-	(2)	-	(10)
K 31. decembru 2023	84	782	66	3	19	-	954
Oprávky							
K 1. januáru 2022	(67)	(28)	(24)	-	(4)	-	(123)
Odpis za obdobie	(3)	(36)	(13)	(1)	(4)	-	(57)
Úbytky	-	5	5	-	-	-	10
K 31. decembru 2022	(70)	(59)	(32)	(1)	(8)	-	(170)
K 1. januáru 2023	(70)	(59)	(32)	(1)	(8)	-	(170)
Odpis za obdobie	(4)	(36)	(15)	(1)	(4)	-	(60)
Úbytky	-	13	6	-	2	-	21
K 31. decembru 2023	(74)	(82)	(41)	(2)	(10)	-	(209)
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2022	14	736	10	2	13	-	775
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2023	10	700	25	1	9	-	745

Spoločnosť eviduje v majetku k 31. decembru 2023 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 65 tis. eur.

Prehľad podľa zostatkovej doby splatnosti záväzku z prenájmu (lízingové záväzky):

	Celkom k 31.12.2023 tis. eur	Celkom k 31.12.2022 tis. eur
Menej ako jeden rok	27	25
Jeden až päť rokov	26	25
Viac ako päť rokov	37	40
	90	90

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

- požiarom, úderom blesku, výbuchom a nárazom alebo zrútením lietadla,
- vodou z vodovodného zariadenia,
- víchricou a krupobitím,
- krádežou, vlámaním alebo lúpežou,
- živelnou udalosťou,
- ostatnou udalosťou.

7. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	VOBA tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2022	125	12 334	12 459
Prírastky	43	-	43
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	168	12 334	12 502
K 1. januáru 2023	168	12 334	12 502
Prírastky	5	-	5
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	173	12 334	12 507
Oprávky			
K 1. januáru 2022	(110)	(8 426)	(8 536)
Oprávky za obdobie	(8)	(202)	(210)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2022	(118)	(8 628)	(8 746)
K 1. januáru 2023	(118)	(8 628)	(8 746)
Oprávky za obdobie	(14)	(202)	(216)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2023	(132)	(8 830)	(8 962)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2022	50	3 706	3 756
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2023	41	3 504	3 545

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 506 tisíc eur.

Hodnota nehmotného majetku vyplývajúceho z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení.

Tento nehmotný majetok vznikol z prevzatia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení v roku 2019. Nehmotný majetok vyplývajúci z nadobudnutia portfólia zmlúv o dôchodkovom sporení je amortizovaný podľa zostávajúcej priemernej životnosti portfólia nadobudnutých zmlúv.

Zostatková hodnota tohto majetku sa testuje na zníženie hodnoty, pokiaľ existujú objektívne indikátory, že takéto zníženie môže nastať. Indikátorom na možný vznik straty zo zníženia hodnoty je napríklad zmena predpokladov použitých pri prvotnom ocenení tohto majetku. Najvýznamnejším predpokladom je dĺžka životnosti jednotlivých zmlúv. Žiadne indikátory na zníženie hodnoty v roku 2023 ani 2022 neboli identifikované a jednotlivé predpoklady neboli významne citlivé vzhľadom na dostatočnosť.

V prípade potreby sa test vykoná výnosovou metódou, technikou súčasnej hodnoty na aktuálnom zostatku obstaraného kmeňa pri použití aktuálneho najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Rok 2023	Stav k 1.1.2023 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2023 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	11 710	2 847	(824)	13 733
Spolu	11 710	2 847	(824)	13 733

Rok 2022	Stav k 1.1.2022 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	8 477	3 818	(585)	11 710
Spolu	8 477	3 818	(585)	11 710

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 starobného 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 pravdepodobnosť prevodu správcovského účtu k inej spoločnosti. Pozorované transfery sa dlhodobo pohybujú na nízkej úrovni a predpoklad o prevodovosti je stanovený na úrovni od 0,0 % do 2,0 %.

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. V roku 2023 Spoločnosť neidentifikovala indikátory pre zníženie hodnoty.

9. Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2023 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	7 766	88	(694)	(195)	6 966

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2022 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	8 757	88	(581)	(414)	7 850

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

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

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

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

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku FVOCI je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	4 420	5 364
Úroveň 2	2 546	2 486
Úroveň 3	-	-
Celkom	6 966	7 850

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)**

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2023 tis. eur	2022 tis. eur	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Ostatné rezervy	544	557	115	117
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	247	413	52	87
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	3	11	-	2
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(3 504)	(3 707)	(736)	(778)
Cenné papiere FVOCI	195	414	47	87
Čistá odložená daňová pohľadávka / (záväzok)			(522)	(485)

Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2023 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2022: 21 %).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

	Stav k 1.1.2023 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 31.12.2023 tis. eur
Ostatné rezervy	117	(2)	-	115
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	87	(35)	-	52
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	2	(2)	-	-
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(778)	42	-	(736)
Cenné papiere FVOCI	87	-	(40)	47
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	(485)	3	(40)	(522)

11. Pohľadávky

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Pohľadávky ako odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	1 210	641
Poskytnuté prevádzkové preddavky	5	21
Ostatné pohľadávky	3	3
Pohľadávky celkom	1 218	665

Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2023 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 232 tis. eur (k 31. decembru 2022: 194 tis. eur).

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Bežné účty	547	1 024
Krátkodobý terminovaný vklad – istina	10 000	8 000
Krátkodobý terminovaný vklad – úrok	33	4
Peniaze a peňažné ekvivalenty celkom	10 580	9 028

V súvislosti s peniazmi a peňažnými ekvivalentami nie je obmedzené právo nakladať s danými prostriedkami.

14. Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Dodávatelia tuzemsko	162	436
Dodávatelia zahraničie	61	38
Závazky voči zamestnancom	202	105
Závazky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	51	54
Závazky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	18	20
Daň z pridanej hodnoty	16	26
Ostatné záväzky	575	586
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	1 085	1 265

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závazky po lehote splatnosti sú vo výške 0 tis. eur (k 31. decembru 2022: 0 tis. eur).

Ostatné záväzky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 154 tis. eur (k 31. decembru 2022: 148 tis. eur) a nevyčerpané rezervy na dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 421 tis. eur (k 31. decembru 2022: 438 tis. eur).

14a. Zmluvné záväzky

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Zmluvné záväzky krátkodobé	743	656
Zmluvné záväzky dlhodobé	332	1 127
Zmluvné záväzky celkom	1 074	1 783

Zmluvné záväzky predstavujú už prijatú odplatu za správu z dlhopisového garantovaného fondu, pri ktorej nie je vysoko pravdepodobné, že bude vykázaná vo výnosoch vzhľadom na garanciu, ktorá predstavuje premenlivú protihodnotu (variable consideration) podľa IFRS15. Časť vykázaná v tabuľke ako krátkodobá, predstavuje odplatu, ktorú spoločnosť očakáva, že vráti sporiteľom do 12 mesiacov od dňa ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023
15. Daňové pohľadávky a záväzky

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(1 352)	(586)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	784	1 233
Daňový (záväzok) / pohľadávka celkom	(568)	647

16. Základné imanie

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	10 023	10 023
Stav k 31. decembru 2023	10 023	10 023

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 pozostáva zo 11 792 kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 850 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 10 023 tis. eur (k 31. decembru 2022: 10 023 tis. eur). Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

17. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata

	Nerozd. zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Kapitálové fondy získané zlúčením tis. eur	Ostatné fondy zo zisku tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2023	13 278	3 528	-	4 500	(327)	20 979
Vklad do ostatných fondov zo zisku	4 500	-	-	(4 500)	-	-
Finančný majetok FVOCI	-	-	-	-	180	180
Výplata dividendy	(2 700)	-	-	-	-	(2 700)
Zisk za rok 2023	5 199	-	-	-	-	5 199
K 31. decembru 2023	20 277	3 528	-	-	(147)	23 658

	Nerozd. zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Kapitálové fondy získané zlúčením tis. eur	Ostatné fondy zo zisku tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2022	23 684	3 528	-	3 000	207	30 419
Vklad do ostatných fondov zo zisku	(1 500)	-	-	1 500	-	-
Finančný majetok FVOCI	-	-	-	-	(534)	(534)
Výplata kap. fondov	-	-	-	-	-	-
Výplata dividendy	(11 000)	-	-	-	-	(11 000)
Zisk za rok 2022	2 094	-	-	-	-	2 094
K 31. decembru 2022	13 278	3 528	-	4 500	(327)	20 979

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

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****17. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata pokračovanie***(a) Zákonný rezervný fond*

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákoný rezervný fond vo výške 3 528 tis. eur. (k 31. decembru 2022: 3 528 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 12. júna 2023 schválilo účtovnú závierku za rok 2022 a rozhodlo, že výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2022 vo výške 2 094 tis. eur bol vo výške 2 094 tis. eur vyplatený jedinému akcionárovi v zmysle § 178 a § 179 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v platnom znení ako dividenda čo predstavuje na každú jednu akciu sumu vo výške 177,54 eur.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo rozdelenie nerozdeleného zisku minulých rokov vo výške 607 tis. eur tak, že bude vyplatený jedinému akcionárovi Spoločnosti, čo predstavuje na každú jednu akciu sumu vo výške 51,43 eur.

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo zmenu rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti o schválení rozdelenia nerozdeleného zisku minulých období Spoločnosti, tak že časť zisku minulých období vo výške 4 500 tis. Eur (pôvodne zaúčtovaná na ostatné fondy zo zisku), bude späť prevezená na účet nerozdeleného zisku minulých období Spoločnosti.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 147 tis. eur (k 31. decembru 2022: 327 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške (195) tis. eur (k 31. decembru 2022: 414 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 47 tis. eur (k 31. decembru 2022: (87) tis. eur).

18. Výnosy z odplát a provízií

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Odplata za vedenie účtov	-	2 533
Odplata za správu fondov	12 616	5 542
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	-	210
Výnosy z odplát a provízií celkom	12 616	8 285

Odplata za správu fondov v tabuľke vyššie je znížená o časť premenlivej protihodnoty (ang. variable consideration) do miery do akej nie je vysoko pravdepodobné, že nenastane významné zrušenie výnosov vzhľadom na garanciu minimálneho zhodnotenia v dlhopisovom garantovanom fonde. Za rok 2023 predstavuje toto zníženie 1 074 tis. eur (za rok 2022: 1 783 tis. eur). Detail prijatej premenlivej protihodnoty nevykázanej vo výnosoch je popísaná v rámci zmluvných záväzkov v bode 14a.

Odplata za zhodnotenie v dôchodkovom fonde a odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu bola v súlade so zmenou zákona o starobnom dôchodkovom sporení v roku 2023 zrušená.

19. Náklady na odplaty a provízie

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	65	89
Poplatky depozitárovi a poplatky Národnej banke Slovenska	135	120
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	755	712
Náklady na odplaty a provízie celkom	955	921

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****20. Personálne náklady**

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Mzdy	1 514	1 556
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	511	517
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	55	53
Personálne náklady celkom	2 080	2 126

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2023 je 41 (2022: 39).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách za všetky 3 spoločnosti (spolu s NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. a NN Životná poisťovňa, a.s., zdieľaní zamestnanci) k 31. decembru 2023 je 291 (k 31. decembru 2021: 287). Z toho vedúcich pracovníkov k 31. decembru 2023 je 56 (k 31. decembru 2022: 64).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 26 tis. eur (2022: 24 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 8 tis. eur (2022: 8 tis. eur) a použitie vo výške 5 tis. eur (2022: 5 tis. eur).

21. Ostatné prevádzkové náklady

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Refaktúracia od spoločností v skupine – ostatné služby	237	218
Konzultácie a poradenstvo	907	742
Nájom priestorov	333	276
Tlačové služby a archív	216	153
Poštovné a prepravné	310	228
Marketing	573	353
Služby IT a telekomunikačné náklady	217	192
Účtovné, daňové, právne služby a audit	102	97
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety aj.	59	58
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	16	16
Dane a poplatky	39	19
Ostatné služby	18	34
Ostatné prevádzkové náklady celkom	3 027	2 386

Refaktúracia od spoločností v skupine predstavuje náklady na ekonomické služby, poradenské služby pri vedení spoločností, služby IT, služby pri správe klientskych zmlúv a ostatné služby poskytované od spoločností v skupine.

Služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti sú vo výške 11 tis. eur (2022: 11 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 48 tis. eur (2022: 45 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť. Spoločnosti neboli poskytnuté iné neaudítorské služby.

22. Finančné výnosy a náklady

	2023 tis. eur	2022 tis. Eur
Úrokové výnosy z cenných papierov	76	77
Úrokové výnosy z krátkodobého terminovaného vkladu	247	4
Zisk/(Strata) z predaja cenných papierov	-	-
Kurzové zisky	1	4
Finančné výnosy celkom	324	85

22. Finančné výnosy a náklady pokračovanie

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Kurzové straty	5	4
Finančné náklady celkom	5	4

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2023 tis. eur	2022 tis. Eur
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	1 400	586
Úpravy za predchádzajúce obdobie	2	3
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	(3)	(17)
	1 399	572

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2023 základ dane vo výške 6 438 tis. Eur (2022: vo výške 2 792 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 1 352 tis. Eur (2021: vo výške 586 tis. eur).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	6 598	2 666
Daň vypočítaná použitím daňovej sadzby	21% 1 386	21% 560
Daňový efekt:		
- Nedaňových nákladov	-0.56% (37)	0,3% 9
- Príjmov oslobodených od dane	0% 0	0% 0
Zrážková daň	0.73% 48	0% 0
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	0,03% 2	0,11% 3
Daň z príjmov	21,20% 1 399	21,46% 572

24. Podmienené aktíva a záväzky

Všetky platby postupované Sociálnou poisťovňou, platby prevádzané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa a platby dobrovoľných príspevkov musia byť realizované prostredníctvom účtu nepriradených platieb. Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 5 618 tis. eur (2022: 3 322 tis. eur).

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. Nájmy IFRS 16

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

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Nákladový úrok	1	1
Náklady na krátkodobý nájom	44	69

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

	2023	2022
	tis. eur	tis. eur
Celková platba za nájmy	30	28

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 29 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke *Lízingové splátky - istina*.

Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 1 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Spriaznené osoby

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. Konečnou materskou spoločnosťou Spoločnosti je NN Group N.V.

(a) Akcionári

Závazky voči akcionárom:

v tis. eur

	Závazky	
	2023	2022
NN Životná poisťovňa, a.s.	(13)	(13)
NN Continental Europe Holdings B.V. (Holandsko) – materská spoločnosť NN ŽP	(60)	(37)
Celkom	(73)	(50)

Transakcie voči akcionárom:

v tis. eur

	Náklady	
	2023	2022
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-
NN Continental Europe Holdings B.V. (Holandsko) – materská spoločnosť NN ŽP	369	264
Celkom	369	264

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti***Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:**v tis. EUR*

	Pohľadávky		Záväzky	
	2023	2022	2023	2022
NN Management Services,s.r.o.	-	-	(19)	(21)
NN Finance, s. r. o. (Česká republika)	-	-	(27)	15
NN RAS Ltd (Maďarsko)	3	-	(4)	-
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	-	-	(1)	(1)
Finportal, a. s.	-	-	(41)	(60)
Celkom	3	-	(92)	(67)

*Transakcie voči spoločnostiam spojeným s akcionárom sú nasledovné:**v tis. EUR*

	Náklady		Výnosy	
	2023	2022	2023	2022
NN Management Services, s.r.o.	157	123	-	-
NN Finance, s. r. o. (Česká republika)	105	100	-	-
NN Investment Partners B.V., Czech Branch	-	9	-	-
NN Facility Management, s.r.o.	5	5	-	-
NN Insurance Eurasia N.V. (Holandsko)	19	15	-	-
NN RAS Ltd (Maďarsko)	34	14	-	-
NN Finančné služby, s.r.o.	1	-	-	-
NN LEASE S.R.L. (Rumunsko)	7	5	-	-
NN Oxygen	6	-	-	-
Finportal, a. s.	600	516	-	-
Celkom	934	787	-	

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

	2023 tis. eur	2022 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	1 210	641
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	12 616	8 285

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

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

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

Odmeny členom predstavenstva za rok 2023: 104 tis. eur (2022: 99 tis. eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2023: 3 tis. eur (2022: 2 tis. eur).

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2023****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:

	Účtovná hodnota 2023 tis. eur	Účtovná hodnota 2022 tis. eur
Finančný majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 580	9 028
Pohľadávky	1 217	665
Finančné záväzky		
Ostatné záväzky	467	711

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok vzhľadom na zohľadnenie očakávanej návratnosti a ich krátkodobého charakteru je približne rovnaká ako účtovná.

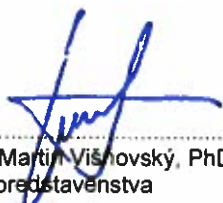
Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote vzhľadom na zohľadnenie ich krátkodobého charakteru

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

Po 31. decembri 2023 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočností, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka, bola zostavená a schválená na zverejnenie dňa 22.3.2024.


Mgr. Martin Višnovský, PhD.
člen predstavenstva


Ing. Peter Jung
člen predstavenstva



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Translation of the Independent Auditors' Report originally prepared in Slovak language

Independent Auditors' Report

**To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of NN
dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (the "Company"), which comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;

and, for the period then ended:

- the statement of profit or loss and other comprehensive income;
- the statement of changes in equity;
- the statement of cash flows;

and

- notes, comprising material accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2023, and of its financial performance and its cash flows for the period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”) and Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements of the Act No. 423/2015 Coll. on statutory audit and on amendments to Act No. 431/2002 Coll. on accounting as amended (“the Act on Statutory Audit”) including the Code of Ethics for an Auditor that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the following key audit matters:

Fee and commission income

Fee and commission income as at 31 December 2023: € 12 616 thousand (as at 31 December 2022: € 8 285 thousand). Contract liabilities resulting from variable consideration from fee income as at 31 December 2023: € 1 074 thousand (as at 31 December 2022: € 1 783 thousand).

Refer to Note 3. b (Principal accounting policies), Note 18. (Revenue and commissions) and Note 14a. (Contract liabilities) to the financial statements.

Key audit matter	Our response
Fee and commission income accounts for the majority of the Company's revenues for the year period ended 31 December 2023. Fee and commission income comprise management fees. The fees are measured by reference to the Net Assets Value (NAV) of the investment portfolios of the funds under management, and are recognized each day when account management services are provided to the individual pension saver, when related performance obligation is satisfied. We focused on this area due to the high daily volume of underlying transactions with an effect on the amount of fee and commission income coupled with the magnitude of the amounts involved. The integrity, completeness and accuracy of the data underlying the fee calculations is also a key area of our audit focus.	Our audit procedures in this areas included, among others: • Evaluating the design and implementation of selected internal controls relating to the measurement and recognition of fee and commission income and contract liabilities resulted from variable consideration; • Evaluating the design and implementation of selected internal controls over measurement of the NAVs of the funds under management; • Tracing fee rates applied by the Company in its measurement of the fees and related fee calculation formulas to the statutes of the funds managed by the Company and to the regulation applicable for the second pillar pension scheme; • Testing, on a sample basis, the completeness and accuracy of the data used in the fee calculations - daily NAVs; • Independently assessing NAVs of the funds' investment portfolios by comparing

Related contract liabilities resulting from variable consideration from fee income was recognized in concurrence with the Company's obligation to recognize an individual guarantee for the pension savers who have pension savings in guaranteed pension funds. Management applies significant judgment to determine the variable consideration balance at the reporting date, mainly as regards the calculation and recognition of the amount of the individual guarantee. A particularly significant degree of judgement by the management of the Company is required for the assumptions used in the determination of the value of variable consideration, primarily retirement age, investment income scenarios, discount rate. As such, accounting for contract liabilities is an area associated with significant judgment and estimation uncertainty and it required our increased attention in the audit. Due to the above factors, fee and commission income, together with related contract liabilities resulting from variable consideration, were considered by us to be a key audit matter.	these amounts to publicly available quoted prices and also obtaining confirmations of the investments from custodians; • Independently recalculating the management fees based on daily net asset values of the funds under management, fee rates and calculation formulas stated in the funds' statutes and regulation applicable for the second pillar pension scheme; • Comparing our recalculated amounts to the amounts recognized by the Company and investigating any significant differences; • Challenging the key assumptions applied in recognition and measurement of contract liabilities resulting from variable consideration (retirement age, investment income scenarios, discount rate) by reference to the Company's past experience studies as adjusted for our understanding of the expected future performance derived from publicly available external sources, and market practice in the sector; • Assessing the accuracy and completeness of the revenue recognition related disclosures against the requirements of the relevant financial reporting standards.
---	--

Responsibilities of the Statutory Body and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The statutory body is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as the statutory body determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the statutory body is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the statutory body either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on other information in the Annual Report

The statutory body is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Annual Report prepared in accordance with the Act No. 431/2002 Coll. on Accounting as amended ("the Act on Accounting") but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information in the Annual Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information in the Annual Report that we have obtained prior to the date of the auditors' report on the audit of the financial statements, and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the audited financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

The Annual Report of the Company was not available to us as of the date of this auditors' report on the audit of the financial statements.

When we obtain the Annual Report, based on the work undertaken in the course of the audit of the financial statements we will express an opinion as to whether, in all material respects:

- the other information given in the Annual Report for the year ended 31 December 2023 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information required by the Act on Accounting.

In addition, we will report whether we have identified any material misstatement in the other information in the Annual Report in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment that we have acquired during the course of the audit of the financial statements.

Additional requirements on the content of the auditors' report according to Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities

Appointment and approval of an auditor

We have been appointed as a statutory auditor by the statutory body of the Company on 8 June 2023 and approved by the General Meeting of the Company held on 12 June 2023. The period of our total uninterrupted engagement, including previous renewals (extensions of the period for which we were originally appointed) and reappointments as statutory auditors, is 8 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

Our audit opinion as expressed in this report is consistent with the additional report to the audit committee of the Company, which was issued on the same date as the date of this report.



Non-audit services

No prohibited non-audit services referred to in Article 5 (1) of Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities were provided and we remained independent of the Company in conducting the audit.

Audit firm:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

License SKAU No. 96



Responsible auditor:

Ing. Martin Kršjak, FCCA

License UDVA No. 990

Bratislava, 22 March 2024

This is a translation of the original Slovak Auditors' Report into English language. The financial statements have not been translated. For a full understanding of the information stated in the Auditors' Report, the Report should be read in conjunction with the full set of the financial statements prepared in Slovak.