



Výroční správa 2025

a správa nezávislého audítora

NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Základné údaje o spoločnosti	3
Medzinárodná skupina NN Group	4
Orgány spoločnosti	5
Príhovor predsedu predstavenstva	6
Strategický rámec spoločnosti	8
Správa o stave a činnosti spoločnosti	9
Ostatné informácie	22
• Udalosti osobitného významu	
• Údaje požadované podľa osobitých predpisov	
• Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja	
• Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky	
• Informácia o organizačných zložkách v zahraničí	
• Riziká	
• Vybrané finančné ukazovatele	
• Vplyv na životné prostredie	
• Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2026	
• Finančný plán	
Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	25
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	26
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	72
Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy	186

Základné údaje o spoločnosti

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., (ďalej aj ako „NN DDS“, alebo „doplnková dôchodková spoločnosť“, alebo „NN Tatry – Sympatia“ alebo „NN TS“, alebo „spoločnosť“) je spoločnosť s bohatou históriou a jasnou víziou do budúcnosti, ktorej stredobodom nie sú zmluvy, ale predovšetkým ľudia. Naši klienti so všetkými svojimi potrebami, s plánmi a ambíciami. So svojimi radosťami i starosťami. Ľudia, ktorí hľadajú zrozumiteľné produkty a výbornú starostlivosť. Všetko, čo robíme, sa odvíja od potrieb klientov. Myslíme na ich finančnú budúcnosť a na to, aby mohli stráviť dôchodok dôstojne a na adekvátnej úrovni.

Sme presvedčení, že finančné produkty a služby by mali byť jednoduché a zrozumiteľné. Chceme, aby naši klienti cítili v každej fáze svojho života, že svoju finančnú budúcnosť majú pod kontrolou. My im v tom spoľahlivo pomôžeme, pretože na nich záleží.

Pomáhame ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží.

Obchodné meno: NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

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

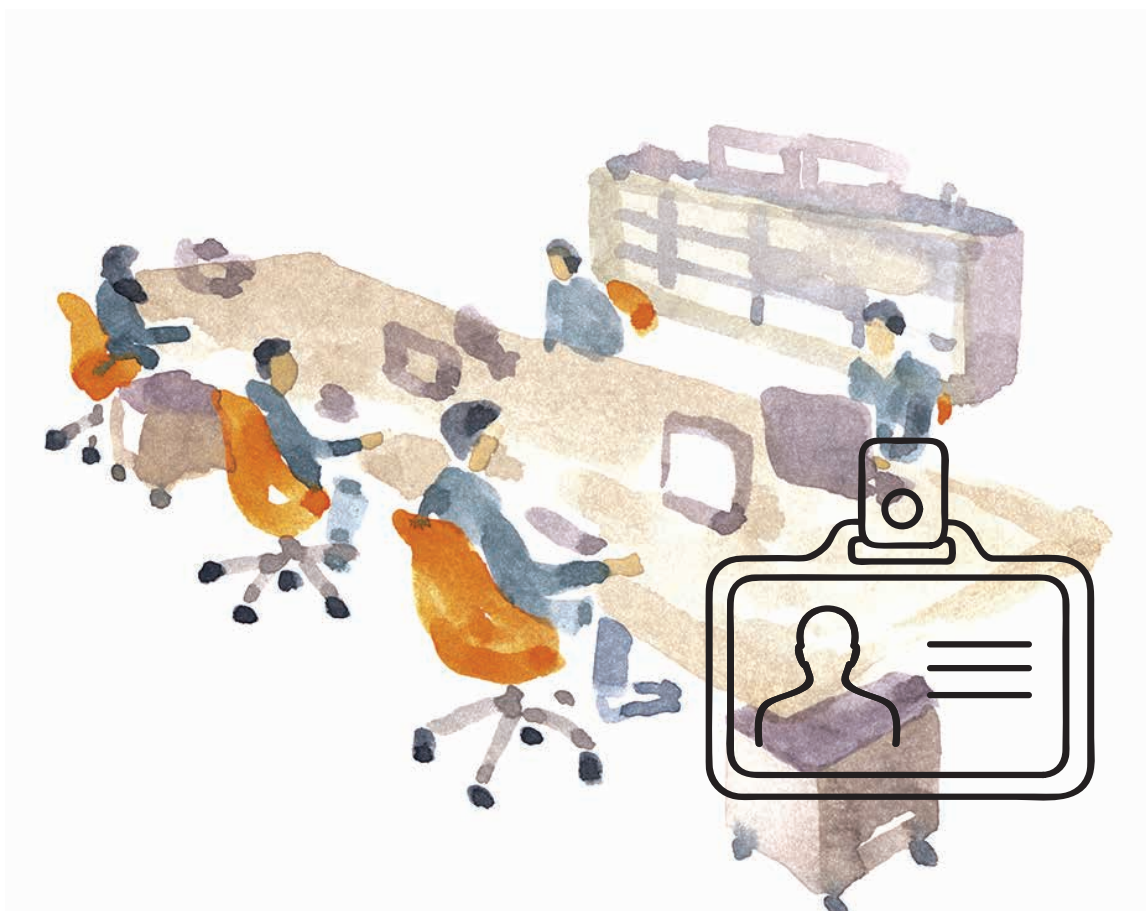
IČO: 35 976 853

DIČ: 2022119836

IČ pre DPH: SK7120001922

Spoločnosť zapísaná: v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo 3799/B

Počet zamestnancov k 31. decembru 2025: 304 (k 31. decembru 2024: 294)



NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., je členom medzinárodnej skupiny NN Group. Táto holandská finančná skupina poskytuje poistenie, dôchodkové zabezpečenie a správu investícií pre približne 19 miliónov klientov v 10 krajinách sveta. Medzinárodná skupina NN Group má významné zastúpenie najmä v Európe a Japonsku.

Značka NN (t. z. NN Životná poisťovňa, a.s., NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., NN Tatry – sympatia, d.d.s., a.s. a NN Finančné služby, s.r.o.) má silnú a dlhoročnú tradíciu aj na Slovensku. Pôsobí tu od roku 1996, keď vstúpila na slovenský trh ako jedna z prvých zahraničných poisťovní pod menom Nationale-Nederlanden (dnes NN Životná poisťovňa, a.s.). O rok neskôr vznikla **Prvá doplnková dôchodková poisťovňa Tatry – Sympatia (dnes NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.)**, ktorá dodnes patrí medzi jednotky na slovenskom trhu doplnkového dôchodkového sporenia a v roku 2004 vznikla aj NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

V počiatkoch teda pôsobila spoločnosť u nás pod značkou ING. Po vyše 10 rokoch došlo v marci 2015 k rebrandingu, ktorý sa spájal s návratom ku koreňom. Spoločnosť sa premenovala na NN, čím nadviazala na dlhoročnú históriu.

Významným míľnikom pre medzinárodnú skupinu NN Group bol rok 2018, keď kúpila spoločnosti AEGON pôsobiace na Slovensku – konkrétne AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON, d.s.s., a.s. Medzinárodná skupina NN Group tak dnes na Slovensku ponúka tisícom klientom svoje služby prostredníctvom spoločností NN Životná poisťovňa, a.s., NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. a NN Finančné služby, s.r.o.

História medzinárodnej skupiny NN Group siaha do polovice 19. storočia. V apríli 1845 vznikla firma De Nederlanden van 1845, ponúkajúca poistnú ochranu majetku pred požiarimi. V ďalších desaťročiach De Nederlanden van 1845 prosperovala a rástla. V roku 1963 sa zlúčila s Nationale Levensverzekering-Bank a výsledkom tohto spojenia bol vznik Nationale-Nederlanden. Od 60. do 80. rokov 20. storočia firma rástla prostredníctvom akvizícií, ktoré zahŕňali aj významné podniky v USA a otvorila tiež nové pobočky v Európe a Ázii. Dnes patrí k popredným medzinárodným koncernom, ktorý ponúka finančné služby miliónom klientov po celom svete.



Orgány spoločnosti

k 31. decembru 2025

Valné zhromaždenie:

Jediný akcionár (100 %)

NN Continental Europe Holdings B.V., so sídlom: Schenkkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

Predstavenstvo:

Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva

Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva

Ing. Peter Jung – člen predstavenstva

Ing. Branislav Bušík – člen predstavenstva

Ing. Miroslava Jandorfová – člen predstavenstva

Ing. Jozef Dúcky – člen predstavenstva

Ing. Peter Šterbák – člen predstavenstva

Ing. Boris Fošnár – člen predstavenstva

Dozorná rada:

Bartholomeus Odilia Petrus Frijns – predseda dozornej rady

Renata Jadwiga Kulej – člen dozornej rady

Mgr. Eva Hajná – člen dozornej rady





Vážení obchodní partneri, ctení klienti, milé kolegyně a kolegovia,

spoločnosť NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., má za sebou najúspešnejší rok vo svojej histórii, keď dosiahla vynikajúce obchodné výsledky a viac ako 43-tisíc nových zmlúv. Našu značku si pri výbere doplnkovej dôchodkovej spoločnosti vybralo v roku 2025 až 47 % klientov. Je to znak dôvery ľudí v našu spoločnosť, ktorú si veľmi vážime.

Ku koncu roka 2025 si v našej spoločnosti sporilo viac ako 512-tisíc účastníkov z celkového počtu viac ako 1 milióna účastníkov v treťom dôchodkovom pilieri na Slovensku. Vo veľkosti spravovaného majetku (1,988 miliardy eur) a v počte klientov je naša spoločnosť aktuálne jednotkou na slovenskom trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

Rok 2025 bol veľmi úspešný aj z pohľadu zhodnotenia fondov doplnkového dôchodkového sporenia. Dva naše doplnkové dôchodkové fondy dosiahli ročné zhodnotenie nad 10 %. Rastový príspevkový d.d.f. dosiahol zhodnotenie 15,57 % a Indexový príspevkový d.d.f. 12,44 %. Veľmi sa tešíme, že sme naším klientom pomohli úspešne zhodnotiť ich dôchodkové úspory a sprevádzať ich na ceste k finančne zabezpečenému dôchodku.

Ako spoločnosť vnímame svoju úlohu nielen ako poskytovateľa finančných služieb, ale aj ako zodpovedného člena komunity. Dlhoročne aktívne pomáhame tým, ktorí to najviac potrebujú. Solidárne pristupujeme k otázkam diverzity, rovnosti a inklúzie a verejne stojíme za podporou minoritných skupín.

Okrem toho sa intenzívne zapájame do pomoci ľuďom v núdzi. V spolupráci s viacerými neziskovými organizáciami realizuje naša značka prostredníctvom Nadácie NN ľuďom množstvo charitatívnych projektov. Zameriavame sa predovšetkým na podporu osamelých seniorov, opustených alebo chorých detí, rodín zo sociálne slabších pomerov a ľudí s fyzickým či mentálnym postihnutím. Veríme, že našou pomocou môžeme prispieť k lepšiemu a spravodlivejšiemu svetu pre všetkých. Myslíme aj na vzdelávanie v oblasti finančnej gramotnosti. Každoročne podporujeme viacero vzdelávacích projektov pre ľudí všetkých vekových kategórií.

Sústredíme sa na neustále vylepšovanie našich služieb a klientskeho servisu, zjednodušovanie komunikácie a dôslednú digitalizáciu procesov. Ako spoločnosť pevne veríme, že využívanie umelej inteligencie nám umožní dosiahnuť vyššiu efektivitu práce a zároveň poskytnúť klientom ešte lepší a rýchlejší servis.

Moderné technológie, vrátane AI, rozvíjame tak, aby čo najlepšie reflektovali potreby a požiadavky našich klientov, obchodných partnerov aj zamestnancov. Našou prioritou je poskytovať vysoko kvalitný servis počas celého trvania zmluvy a poskytnúť klientom bezproblémovú skúsenosť s našou značkou.

Spoločnosť je taká silná ako ľudia, ktorí ju tvoria a stoja za ňou. V NN preto kladieme veľký dôraz na vytváranie čo najlepších podmienok pre prácu. Uvedomujeme si, že za vynikajúcimi výsledkami a stabilným chodom spoločnosti vždy stoja angažovaní ľudia a ich vysoké pracovné nasadenie. Za úspechy roku 2025 vďačíme najmä našim zamestnancom. Veľmi si vážim všetkých kolegov a kolegyne, bez nich by bolo naše napredovanie nemožné. Veľké ďakujem patrí nielen všetkým NN zamestnancom, ale aj našim obchodným partnerom.

Nadálej chceme byť silný a stabilný partner s vedúcim postavením na finančnom trhu, ktorý prináša nové trendy a inovatívne nástroje. Budeme neustále hľadať nové príležitosti v oblasti skvalitňovania servisu a digitalizácie, ktorá zohráva významnú rolu vo všetkých sférach podnikania. V rámci nákladov sa budeme snažiť o ich efektívne riadenie s cieľom zvyšovania hodnoty pre klientov i akcionárov.

Verím, že naša spoločnosť je pripravená zvládať všetky výzvy a premeniť ich na nové príležitosti pre budúci rast.

Ďakujem za dôveru našim klientom, obchodným partnerom a kolegom.



Peter Brudňák

predseda predstavenstva
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Zmysel našej práce

Pomáhame ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží

Naša ambícia

Chceme sa stať lídrom na trhu, ktorý je známy vďaka svojim angažovaným zákazníkom, talentovanými zamestnancami a svojim prínosom spoločnosti.

Naše hodnoty



Care
starostlivosť
a láskavosť



Clear
zrozumiteľnosť
a transparentnosť



Commit
spôľahlivosť
a dôvera

Prísľub našej značky

Na vás záleží



Naše strategické záväzky



Angažovaní klienti

Poskytujeme vynikajúcu skúsenosť pre zákazníkov a distribučných partnerov. Vyvíjame a poskytujeme atraktívne produkty a služby.



Talentovaní zamestnanci

Podporujeme kultúru založenú na hodnotách, motivujeme kolegov a kolegyné k najlepším výkonom.



Prínos spoločnosti

Prispievame k blahu ľudí a našej planéty.



Finančná sila

Sme finančne silní a snažíme sa pre akcionárov dosahovať solídne dlhodobé výnosy.



Digitálna a dátová organizácia

Zodpovedne využívame moderné technológie a dáta, aby sme inovovali naše podnikanie a procesy.



NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., sa stará o dôchodky a spokojnú jeseň života Slovákov od roku 2006. Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších právnych predpisov (ďalej aj ako „Zákon“) na základe povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti udeleného Národnou bankou Slovenska. NN DDS poskytuje klientom profesionálny servis, reflektuje na ich potreby a požiadavky a je pre nich celoživotným partnerom. Pomáha im starať sa o to, na čom im najviac záleží, mať dôchodok vo vlastných rukách a zabezpečuje správu za účelom zhodnotenia finančných prostriedkov v doplnkových dôchodkových fondoch NN DDS.

Akcionárska štruktúra spoločnosti k 31. decembru 2025

100 % akcií a 100 % hlasovacích práv vlastnila spoločnosť NN Continental Europe Holdings B.V., so sídlom: Schenkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s, a.s. bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou listinou zo dňa 12. septembra 2005 a je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka číslo 3799/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 1. februára 2006. Rozhodnutie o udelení licencie bolo vydané dňa 20. januára 2006 s účinnosťou od 24. januára 2006. Depozitárom spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653.

Portfólio doplnkových dôchodkových fondov NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

NN DDS pomáha ľuďom zabezpečiť si finančnú budúcnosť, a to aj prostredníctvom zhodnocovania vložených finančných prostriedkov v doplnkových dôchodkových fondoch NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Spoločnosť začala vytvárať fondy doplnkového dôchodkového sporenia 1. februára 2006 a v súčasnosti spravuje:

- **Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:** fond je vhodný pre klientov, ktorí dávajú prednosť minimálnemu riziku a bezpečnosť investície je pre nich dôležitejšia ako vyšší výnos. Preto vo fonde uplatňujeme mierne konzervatívnu investičnú stratégiu, ktorá pozostáva do výraznej miery z investícií do dlhopisov vydaných v eure. Dlhopisovú časť investícií tvoria v prevažnej miere bezpečné európske štátne dlhopisy. Časť fondu je zainvestovaná aj do európskych podnikových dlhopisov s kreditným ratingom v investičnom pásme.
- **Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:** fond je vhodný pre klientov, ktorí majú relatívne ďaleko do dôchodku, a preto si môžu dovoliť krátkodobé výkyvy na finančných trhoch, u ktorých je vysoká šanca, že sa v dlhšom období obrátia na zisk. Fond odporúčame klientom, ktorí sú ochotní akceptovať mierne riziko, avšak výrazným stratám sa chcú vyhnúť. Fond preto uplatňuje mierne dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva z väčšej časti z investícií do dlhopisov vydaných v eure. Dlhopisovú časť investícií tvoria najmä bezpečné európske štátne dlhopisy. Významný podiel vo fonde majú aj európske podnikové dlhopisy s kreditným ratingom v investičnom pásme. V menšej miere investuje fond do akcií firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v malej miere i na rozvíjajúcich sa trhoch. Malú časť fondu tvorí investícia do zlata za účelom zníženia výkyvov výnosov fondu v turbulentnejších časoch.
- **Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:** fond je vhodný pre klientov, ktorí majú ešte ďaleko do dôchodku, a preto si môžu dovoliť aj väčšie krátkodobé výkyvy na finančných trhoch, u ktorých je vysoká šanca, že sa v dlhšom období obrátia na zisk. Fond odporúčame klientom, ktorí sú ochotní akceptovať aj vyššie riziko, za čo by si mali v dlhšom období odniesť vyššie výnosy. Fond preto uplatňuje dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva z veľkej časti z akciových investícií do firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v malej miere i na rozvíjajúcich sa trhoch. V menšej miere investuje fond do dlhopisov. Dlhopisovú časť investícií tvoria najmä bezpečné európske štátne dlhopisy. Menšie zastúpenie vo fonde majú aj európske podnikové dlhopisy s kreditným ratingom v investičnom pásme. Malú časť fondu tvorí investícia do zlata za účelom zmiernenia výkyvov výnosov fondu v turbulentnejších časoch.
- **Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:** fond je vhodný pre klientov, ktorí majú ešte ďaleko do dôchodku a sú ochotní znášať aj vysoké riziko spojené s investíciami do akcií firiem s možnosťou dosahovať nadpriemerné dlhodobé výnosy. Fond uplatňuje dynamickú investičnú stratégiu, ktorá pozostáva takmer výhradne z akciových investícií do firiem z najrôznejších odvetví svetovej ekonomiky, ktoré sa obchodujú na burzách v rozvinutých krajinách USA, Európy a v menšej miere aj na rozvíjajúcich sa trhoch. V prípade, že si to situácia na finančných trhoch vyžiada, môže byť časť fondu zainvestovaná aj do nástrojov peňažného trhu alebo zlata. No väčšinu času je fond takmer plne zainvestovaný do akcií.
- **Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:** fond je určený pre klientov vo výplatnej fáze doplnkového dôchodkového sporenia. Uplatňuje preto konzervatívnu investičnú stratégiu, ktorá pozostáva výlučne z európskych dlhopisových investícií alebo nástrojov peňažného trhu vydaných v eure. Dlhopisovú časť investícií tvoria v prevažnej miere bezpečné európske štátne dlhopisy.

Časť fondu je zainvestovaná do európskych podnikových dlhopisov s kreditným ratingom v investičnom pásme. Cieľom takéhoto nastavenia stratégie je mať zainvestované finančné prostriedky fondu v bezpečných investíciách s nízkou volatilitou.

Zohľadňovanie ESG faktorov

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., je dlhodobý inštitucionálny investor s povinnosťou konať v najlepšom záujme klientov, akcionára a iných zainteresovaných osôb. V súlade s touto povinnosťou vnímame a akceptujeme dôležitosť systematického začleňovania environmentálnych a sociálnych faktorov a faktorov správy a riadenia (tzv. ESG faktorov) do našich investičných politík, rozhodovacích a súvisiacich procesov. Veríme, že tento prístup nám pomáha robiť lepšie informované investičné rozhodnutia a optimalizovať vzťah rizika a výnosu v nami spravovaných investičných portfóliách. Zároveň začlenenie ESG faktorov umožňuje, aby náš investičný proces odrážal hodnoty našej organizácie a bol v súlade so širšími cieľmi a s očakávaniami spoločnosti.

Výkonnosť doplnkových dôchodkových fondov za rok 2025:

• Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	2,78 %
• Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	9,21 %
• Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	15,57 %
• Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	12,44 %
• Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	2,62 %

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31. decembru 2025:

• Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	157 919 149 eur
• Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	804 709 321 eur
• Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	388 036 301 eur
• Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	572 067 059 eur
• Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.	65 090 091 eur

Vývoj na finančných a kapitálových trhoch k 31. decembru 2025

Rok 2025 bol pre investorov opäť veľmi dobrý, darilo sa predovšetkým akciám, a to hlavne mimo USA. Globálny akciový index MSCI World v eure posilnil o 7.3 %. Z dôvodu pretrvávajúcej geopolitickej neistoty sa o roku 2025 hovorí aj ako o roku zlata. Jeho cena v minulom roku vzrástla o takmer 50 % v EUR. Centrálné banky (ako Čína) nakupovali rekordné množstvá a ľudia hľadali „bezpečný prístav“ počas obchodných vojen.

• Napriek správam v médiách bola svetová ekonomika silnejšia, než sa čakalo.

• Hlavné hnacie motory rastu:

- Umelá inteligencia a technológie zvýšili produktivitu firiem.
- Úrokové sadzby začali klesať – pôžičky pre ľudí a firmy sa stali lacnejšími.

Rok 2025 sa niesol v znamení mimoriadnej geopolitickej turbulencie, ktorá výrazne formovala globálne finančné trhy. Najväčší vplyv mali politické rozhodnutia novej administratívy v USA. Nástup prezidenta Donalda Trumpa do úradu priniesol sériu rýchlych a agresívnych krokov – najmä zavedenie cla a tlak na ukončenie konfliktu na Ukrajine. Tieto opatrenia vyvolali rýchle prepisovanie makroekonomických očakávaní a zásadné presuny kapitálu medzi regiónmi.

Už v prvom štvrtroku investori masívne rotovali z amerických akcií a dolára do Európy a Číny, pričom európske trhy – a obzvlášť stredná a východná Európa – patrili k najvýkonnejším. Druhý kvartál priniesol dramatický obrat. Po oznámení základného cla nastal začiatkom apríla masívny výpredaj, ktorý trhy rýchlo stiahol nadol. Keď však administratíva pod tlakom ustúpila a tón zmiernila, trhy odpálili prudké „V-čkové“ zotavenie. S&P 500 od aprílového dna do konca júna vyskočil o 25 %.

Aj silné firemné výsledky v USA prispeli k stabilizácii. Technologický sektor ďalej profitoval z masívnych investícií do umelej inteligencie, rast ziskov firiem bol kľúčovým motorom pre pokračujúci optimizmus investorov. Zároveň silnel trend investovania do „mega síl“, teda dlhodobých transformačných tém vrátane AI.

Aj napriek rastúcim obavám zo vzniku technologickej bubliny investičné oddelenie NN DDS považuje rast AI akcií za opodstatnený – stojí na reálnom raste ziskov, nie na špekulatívnych očakávaniach. Zároveň sa odporúča diverzifikácia portfólií smerom k fyzickej infraštruktúre, regionálnym akciám mimo USA a k druhej vlne technologických inovácií.

Rok 2025 sa tak skončil v stave krehkej rovnováhy: trhy dokázali absorbovať vonkajšie šoky, výrazne sa zotavili a započítali ideálny „Goldilocks“ scenár – mierny rast a očakávanie budúcich znížení sadzieb. Riziká však pretrvávajú najmä v oblasti ciel, geopolitiky a vysokej koncentrácie trhu. Napriek nim sa očakáva, že akcie si môžu viesť dobre aj v ďalšom období, hoci s výraznejšími výkyvmi.

Obchodná činnosť v roku 2025

NN Tatry – Sympatia má za sebou najúspešnejší rok vo svojej histórii, kedy dosiahla vynikajúce obchodné aj hospodárske výsledky. Vo veľkosti spravovaného majetku a v počte klientov je jednotka na slovenskom trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

Ku koncu roka 2025 si v NN DDS spojilo takmer 512-tisíc klientov z celkového viac ako 1,15 milióna účastníkov v III. pilieri na Slovensku, ktorým spravujeme 1,988 miliardy eur. V tejto sume sú zahrnuté nielen nové príspevky účastníkov a ich zamestnávateľov, ale i mimoriadne zhodnotenie doplnkových dôchodkových fondov, čo potvrdzuje silné investičné stratégie spoločnosti NN Tatry – Sympatia. Všetky fondy NN DDS ukončili rok 2025 s kladnými výnosmi.

V roku 2025 vyplatila NN DDS svojim klientom (alebo ich dedičom/oprávneným osobám) viac ako 77 milióna eur.

Za pozitívnym obchodným rokom stoja najmä distribučné predajné siete, predovšetkým v rámci spoločnosti Finportal, a. s., obchodná divízia NN Finančné služby, s.r.o. lúnia Korporát. Rovnako významná je pre spoločnosť spolupráca s makléorskými spoločnosťami. Našími strategickými obchodnými partnermi ostávajú Finportal, a. s., a PARTNERS GROUP SK s.r.o. Veľký podiel na úspechu má tiež spolupráca so spoločnosťou Slovenská sporiteľňa, a.s. Poďakovanie za kvalitnú spoluprácu a dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami spolupracovali v roku 2025.

Cieľom spoločnosti je prinášať kvalitné služby a budovať stabilné a dlhodobé vzťahy s klientmi, ktoré sú založené na dôvere a spoľahlivosti. Dôkazom našej dôveryhodnosti je i rastúci počet klientov sporiacich si na dôchodok v III. pilieri. Nezastupiteľnú úlohu v systéme doplnkového dôchodkového sporenia majú zamestnávatelia, ktorí už takmer 30 rokov prispievajú zamestnancom do III. piliera.

Úspešný rok má za sebou aj kontaktné centrum podpory predaja. V rámci emailovej komunikácie vybavilo tisíceky emailových správ a telefonátov. Kontaktné centrum podpory predaja poskytovalo počas celého roka výraznú pomoc pri riešení a spracúvaní klientskych požiadaviek zo strany finančných agentov a sprostredkovateľov.

Naše kvalitné služby a vynikajúci servis ocenila aj odborná porota a v súťaži finančných produktov Zlatá minca získala doplnková dôchodková spoločnosť NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., opäť 1. miesto.

Medzinárodná skupina NN Group dokončila v roku 2025 akvizíciu Finportal, a. s., so sídlom: Pribinova 4, Bratislava 811 09, IČO: 45 469 156, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č.: 5025/B (ďalej aj ako „Finportal“), pričom sa stala jej jediným akcionárom. Spoločnosť Finportal združuje viac ako dvetisíc sprostredkovateľov ponúkajúcich komplexné finančné poradenstvo pod vlastným menom a vlastnou značkou. Investícia posilnila dlhodobú spoluprácu so spoločnosťou Finportal, podporila vzájomnú výmenu know-how, napríklad v oblasti digitálnych služieb a riešení.

V roku 2023 zahájila svoju činnosť spoločnosť NN Finančné služby, s.r.o., so sídlom: Jesenského 4/C, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 02, IČO: 55 299 491, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka č.: 168276/B (ďalej aj ako „NN Finančné služby“), pričom jedným z predmetov činnosti NN Finančné služby je vykonávanie činnosti podriadeného finančného agenta v sektore poistenia alebo zaistenia, kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov, poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov, starobného dôchodkového sporenia.

Spoločnosť NN Finančné služby je zapísaná v Registri finančných agentov a finančných poradcov vedenom Národnou bankou Slovenska pod registračným číslom 274138.



Zrozumiteľná a transparentná komunikácia ako základný princíp našich služieb

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov našej spoločnosti. Pri komunikácii s klientmi a obchodnými partnermi dodržiavame zásady zrozumiteľnosti, jednoduchého jazyka a transparentnosti. Týmto princípmi sa riadi aj marketingové oddelenie, ktoré sa stará o aktivity k podpore predaja, ako aj externú a internú komunikáciu spoločnosti.

Komunikácia s klientom prostredníctvom jednoduchého jazyka

V NN DDS dbáme na komunikáciu s použitím jednoduchého jazyka (tzv. Plain Language). Všetky naše hodnoty – CARE, CLEAR a COMMIT vyjadrujú, čo je pre nás dôležité, čomu veríme a o čo sa snažíme pri našej práci. Jednou z týchto hodnôt je byť zrozumiteľní a transparentní (CLEAR). To znamená, komunikovať s našimi klientmi jasne a zrozumiteľne. Komunikácia zohráva významnú úlohu pri zlepšovaní

povedomia o značke a preferenciách pri výbere produktov. V našom odvetví je informácia účinná len vtedy, keď je správne pochopená. Z prieskumu spoločnosti vzišlo, že klienti nie vždy celkom rozumejú našim listom či správam, ak obsahujú odbornú terminológiu alebo zložité vetné konštrukcie. Preto sme sa rozhodli v rámci komunikácii používať princípy jednoduchého jazyka. Ten je ľahko zrozumiteľný pre široké publikum. Jednoduchý text šetrí čas, má presný a vecný obsah, obsahuje krátke vety a odseky, používa aktívny hlas, vyhýba sa formálnym a odborným slovám, je bez odborného žargónu. V spolupráci s externou agentúrou sme našim zamestnancom umožnili absolvovať online výukový kurz s následnou certifikáciou. V spoločnosti sme predstavili skupinu ambasádorov jednoduchého jazyka, ktorí pomáhajú s jeho implementáciou v rámci externej i internej komunikácie. Úpravou do jednoduchého jazyka prešli viaceré dokumenty, tlačivá a firemná korešpondencia.

V uplynulom roku sme pre našich kolegov a kolegyné organizovali aj pravidelný kvíz jednoduchého jazyka. Formou internej súťaže sme vyzývali zamestnancov, aby vypracovali jednotlivé textové úlohy s použitím jednoduchého jazyka. Najlepších z nich čakal darčkový predmet.

Marketingová komunikácia s pridanou hodnotou

V rámci marketingovej komunikácie sme sa ďalej v roku 2025 rovnako zamerali na aktívne oslovanie našich klientov, ktorí nám udelili marketingový súhlas, aj prostredníctvom emailových newsletterov.

Počas roka 2025 sme klientom zaslali viacero emailových newsletterov či SMS správ. V úvode roka sme klientov informovali o aktuálnom vývoji na akciových trhoch. Finančné trhy vtedy prežívali turbulencie kvôli zmenám v medzinárodnom obchode a geopolitike. Klientov sme chceli upokojiť a ubezpečiť, že pri dlhodobom sporení na dôchodok je dôležité pamätať na to, že najlepším priateľom úspešného investora je čas a trpezlivosť.

Ďalej sme im predstavili online edukačný kurz Reč peňazí. Ten ponúka vtipné a zároveň poučné videá a úlohy, ktoré pomôžu lepšie porozumieť financiám.

V druhej polovici roka sme klientov prostredníctvom emailového newslettera informovali o priebežnom zhodnotení v doplnkových dôchodkových fondoch od začiatku roka.

Marketingová komunikácia sa v roku 2025 sústredila predovšetkým na posilnenie značky NN, jej pozície na trhu, mieru zvažovania a odporúčania značky. Nosným prvkom marketingovej komunikácie sa stali reklamné kampane, ktoré pravidelne nasadzujeme v online priestore, na sociálnych sieťach či v slovenských televíziách.

V prvej polovici roka sme pripravili kampaň zameranú na dôchodkové sporenie. V rámci kampane mohli klienti využiť možnosť vypočítať si odhadovanú výšku svojho budúceho dôchodku. Takisto mohli vyskúšať, ako sa ich budúci dôchodok môže meniť v závislosti od výberu doplnkového dôchodkového fondu, v ktorom zhodnocujú svoje úspory a príspevky. Klienti, ktorí prejavili záujem o dôchodkové sporenie v druhom alebo treťom dôchodkovom pilieri, si mohli rovno uzavrieť účastnícku zmluvu online alebo s pomocou našich kolegov z Kontaktného centra podpory predaja.

V uplynulom roku bola naša nosná reklamná kampaň rozdelená do jarnej a jesennej časti. V kampani účinkovali naši reálni klienti z rôznych kútov Slovenska. Prostredníctvom krátkych výpovedí prezradili svoje vlastné dôvody, prečo si vybrali našu spoločnosť a čo sa im na NN páči. Pri našich reklamných kampaniach sa vždy snažíme o autentickosť a reálnosť. Chceme zobrazovať našich skutočných klientov s ktorými sa môžu naši diváci identifikovať a sú uveriteľní. V roku 2025 naše kampane priniesli viac ako 20 miliónov zobrazení online reklamy a ich súčasťou bolo viac ako 900 televíznych spotov.

Spokojnosť našich klientov je pre nás prvoradá

Záleží nám na kvalite poskytovaných produktov a spokojnosti s klientským servisom. Aj v priebehu roka 2025 sme v rámci medzinárodnej skupiny NN Group zrealizovali viacero nezávislých prieskumov, so zameraním na samotnú spokojnosť a skúsenosť našich klientov či skóre odporúčanosti (NPS). Výsledky meraní systematicky vyhodnocujeme, získané podnety spracúvame a nové riešenie následne implementujeme do praxe. Pretože chceme, aby inovácie a vylepšenia, ktoré ponúkame, vychádzali priamo z potrieb našich klientov a obchodných partnerov.

Z prieskumov opakovane vyplýva, že spokojnejší sú tí klienti, ktorí mali v posledných mesiacoch nejaký kontakt s NN. A napokon klienti, ktorí využívajú digitálne prostredie NN (klientsky portál WebKlient a webovú stránku spoločnosti).

Komunikácia s verejnosťou prostredníctvom médií

V NN DDS dbáme o pravidelnú komunikáciu s médiami a jej zástupcami. Súčasťou komunikačných aktivít je pravidelné informovanie zástupcov médií o diani v spoločnosti – či už proaktívne zasielaním tlačových správ, alebo poskytovaním odpovedí na všetky novinárske otázky. V roku 2025 sme pravidelne vydávali tlačové správy, pričom o svojich aktivitách počas celého roka informujeme aj prostredníctvom sociálnych sietí Facebook, LinkedIn a Instagram.

Komunikácia smerujúca na zamestnancov

V rámci internej komunikácie zastrešilo marketingové oddelenie spoločnosti komunikáciu na firemnom intranete, ktorý využíva platformu SharePoint. V roku 2025 pre svojich kolegov pripravilo viac ako 180 článkov a komunikačných kampaní. Súčasťou práce marketingového oddelenia je aj príprava obchodných konferencií, manažérskych školení alebo prezenčných stretnutí všetkých zamestnancov s vedením spoločnosti.

NN ako spoločensky zodpovedná značka

NN chce prostredníctvom svojich zdrojov prispievať k trvalej prosperite spoločnosti v miestach a komunitách, kde pôsobí. Veríme, že naša rola sa neobmedzuje len na vytváranie zisku. Znamená to, že svoju zodpovednosť k spoločnosti, životnému prostrediu berieme vážne a ani etické záväzky nám nie sú ľahostajné. Veríme, že vďaka dlhoročným skúsenostiam a znalostiam celosvetových trendov a ich vplyvu na ľudí, spoločnosť a podniky sme schopní prispieť k zdraviu ekonomiky, stabilite spoločnosti a blahobytu súčasnej aj budúcej generácie.



Naša spoločnosť a jej zamestnanci každoročne vykonávajú dobrovoľnícke aktivity, medzi ktoré patrí darovanie krvi, starostlivosť o životné prostredie, pomoc seniorom či zapojenie sa do charitatívneho behu.

Spoločnosť takisto podporuje činnosť Nadácie NN ľuďom, ktorá v roku 2025 finančne alebo materiálne podporila viaceré organizácie a jednotlivcov. Pomoc z Nadácie NN ľuďom sme poskytli za účelom ochrany a podpory zdravia, podpory vzdelávania či poskytnutia sociálnej pomoci. V rámci aktivít Nadácie NN ľuďom mohli zamestnanci počas roka 2025 požiadať aj o zamestnanecký grant, určený na podporu charitatívnej činnosti a komunitných projektov z ich okolia. Viac informácií o aktivitách a činnosti Nadácie NN ľuďom je k dispozícii vo Výročnej správe nadácie, zverejnenej na webovom sídle www.nn.sk.

AI a digitálne inovácie

V NN sa dlhodobo snažíme prinášať klientom jedinečné produkty, kvalitný servis a moderné digitálne riešenia.

Naša spoločnosť aktívne integruje umelú inteligenciu do svojich procesov, aby sme mohli našim klientom a obchodným partnerom poskytovať lepšie a kvalitnejšie služby. Vďaka AI riešeniam dokážeme efektívnejšie analyzovať dáta, automatizovať rutinné úlohy a ponúkať personalizované riešenia šité na mieru. Týmto spôsobom zvyšujeme spokojnosť klientov, zrýchľujeme reakčné časy a zabezpečujeme inovatívny prístup ku každému projektu. Veríme, že využívanie umelej inteligencie nám pomáha zostať na špici technologického pokroku a prinášať skutočnú pridanú hodnotu.

Klientom dnes umožňujeme plnohodnotne využívať naše služby v online priestore, z pohodlia a bezpečia domova. Digitalizácia prispela k optimalizácii a zjednodušeniu servisu, rovnako ako možnému vykonávaniu zmien na zmluvách.



V roku 2025 sme sa i naďalej zamerali na rozvoj a inováciu online služby WebKlient. Tá ponúka klientom vždy aktuálny online prehľad všetkých svojich zmlúv prostredníctvom zabezpečeného online účtu. Využívaním služby WebKlient, okrem iného, klient získa detailné informácie o uzavretom sporení, prehľad uskutočnených platieb, možnosť aktivácie SMS/e-mailových notifikácií, možnosť aktualizácie kontaktných údajov (email, telefón, adresa) a možnosť zaplatiť príspevok online. Na zvýšenie ochrany citlivých údajov klienta sme zaviedli povinné autorizačné SMS pri prihlásení. Okrem zobrazovania detailných informácií o svojich zmluvách tu môže klient vykonávať čiastočnú správu svojich aktívnych zmlúv. Klient môže prostredníctvom portálu požiadať o zmeny na svojich zmluvách, pričom stav spracovania svojej žiadosti môže sledovať online. Ďalšou funkcionalitou pre klientov je možnosť požiadať o zmenu oprávnených osôb. Reflektujeme tak na potreby klientov, ktoré sa menia v čase.

Aj v roku 2025 sme pracovali na posilnení kybernetickej odolnosti, ochrany dát a osobných údajov a zvýšení úrovne zabezpečenia pred útokmi z externého a interného prostredia. Sústredili sme sa aj na posilnenie bezpečnosti vo firemnom cloud prostredí.

Pri riadení rizika používame Effective Control Framework (ECF), na riadenie IT bezpečnosti vykonávame IT Control Framework (ITCF) rámec a v spolupráci s medzinárodnou skupinou NN Group sme zaviedli opatrenia pre digitálnu prevádzkovú odolnosť podľa európskej DORA regulácie.

V oblasti zvyšovania povedomia o IT bezpečnosti prebieha pravidelné školenie IT bezpečnosti a dlhodobá aktivita HoxHunt pre posilnenie obozretnosti užívateľov pri škodlivých správach a phishingu.

Rovnováha a rast: Ako NN podporuje rozvoj zamestnancov a ich work life balance

Najcennejším aktívom našej spoločnosti sú jej zamestnanci. V NN venujeme osobitnú pozornosť tomu, aby sme im ponúkali atraktívne pracovné podmienky, možnosti profesijnej realizácie, kariérneho rastu a rozvoja. Takisto však dbáme na zachovanie rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom.

Riaditeľstvo ľudských zdrojov (ďalej aj ako „HR“) poskytovalo počas celého roka 2025 zamestnancom nadštandardnú starostlivosť a podporu pri výkone práce.

Jedno pracovisko, jeden tím

V roku 2025 sme sa presťahovali z dvoch bratislavských budov do jednej spoločnej centrály, čo nám prinieslo viaceré výhody. Všetci zamestnanci sú teraz na jednom mieste, čo výrazne zlepšuje komunikáciu a spoluprácu, takisto sme ušetrili náklady. Nová budova ponúka rôzne zdieľané priestory, kde môžu ľudia tráviť čas spolu, stretávať sa a vytvárať lepšie pracovné vzťahy. Tento krok nás posunul bližšie k efektívnejšiemu a príjemnejšiemu pracovisku.

Starostlivosť o zamestnancov, ich zdravie a blahobyť

Všetkým zamestnancom NN rovnako ponúkame širokú škálu finančných i nefinančných benefitov. Pri ich výbere sme vychádzali z výsledkov a komentárov zo zamestnaneckého prieskumu angažovanosti a z diskusií s členmi zamestnaneckej rady. V tejto súvislosti sme benefity rozčlenili do 4 oblastí: 1. Finančné zabezpečenie a dôchodok, 2. Zdravie a wellbeing, 3. Rodina a komunita, 4. Vzdelávanie a rozvoj.

NN už v roku 2021 predstavila nový režim práce, v rámci ktorého sa zamestnanci môžu rozhodnúť pre 4-dňový pracovný týždeň. Cieľom tejto zmeny je poskytnúť zamestnancom vyššiu rovnováhu medzi pracovným a súkromným životom. Týždenný pracovný čas zamestnancov NN bol stanovený na 38,75 hodín. Každý zamestnanec si sám môže vybrať, či chce fond práce odpracovať v štandardnom režime 5 pracovných dní alebo v novom režime 4 pracovných dní, pričom získa voľný pondelok alebo piatok.

Voľný deň môže využiť podľa vlastnej vôle – napríklad na športové aktivity, vzdelávanie, čas s rodinou alebo vlastné záujmy a koníčky. Možnosť pracovať v 4-dňovom pracovnom režime podlieha naplneniu obchodných a firemných cieľov, schváleniu nadriadeného a zachovaniu kvality poskytovaných služieb smerom ku klientom či externým partnerom.

Naším zamestnancom poskytujeme výraznú flexibilitu pri výkone práce. Po dohode s priamym nadriadeným si kolegovia a kolegyne môžu vybrať medzi prácou z domu alebo prácou z kancelárie. Práca z domu prináša zamestnancom množstvo výhod, ktoré pozitívne ovplyvňujú ich work-life balance. Umožňuje im lepšie si organizovať čas, čo vedie k väčšej flexibilitě medzi pracovnými a osobnými povinnosťami. Okrem toho odpadá každodenné dochádzanie, čo šetrí čas aj energiu. Vďaka tomu sú zamestnanci často produktívnejší a spokojnejší, čo prispieva k lepšej rovnováhe medzi prácou a súkromím.

V NN kladieme veľký dôraz aj na psychické a fyzické zdravie našich kolegov. Interný program Zdravé telo, zdravá myseľ ponúkol zamestnancom sériu webinárov a online cvičení, ktorých cieľom bolo udržať sa v dobrej kondícii. Súčasťou programu bolo aj podujatie Dni zdravia 2025. Počas neho sme pre zamestnancov pripravili stovky termínov individuálnych zdravotných vyšetrení, meraní, masáží či cvičení. Kolegovia a kolegyne mohli takisto využiť aj zamestnanecké výhody v rámci spolupráce so zdravotnou poisťovňou. Celoročne je k dispozícii aj bezplatná linka psychologické podpory. V dnešnej dobe si uvedomuje potrebu pomoci, aby sa zamestnanci mali na koho obrátiť v zložitých životných situáciách. Takisto sme pripravili seminár na tému Mindfulness vo firme.

Na Medzinárodný deň žien sme pre kolegyne zorganizovali prednášku o prevencii ženských onkologických ochorení, na Medzinárodný deň mužov sme pozvali na prevenčnú prednášku kolegov.

Myslíme aj na fyzickú kondíciu. Vďaka spolupráci s programom MultiSport môžu kolegovia každý deň bezplatne navštíviť jedno z ľubovoľných športových zariadení z bohatej ponuky športovísk po celom Slovensku.

V letných mesiacoch pomohlo HR pracujúcim rodičom so starostlivosťou o deti počas prázdnin. Deného detského letného tábora v NN sa mohli zúčastniť všetky deti zamestnancov vo veku od 5 do 10 rokov. Profesionálni animátori pripravili deťom bohatý program, ktorý kombinoval športové a vzdelávacie aktivity.

Zamestnanci NN mohli počas roka využívať režim práce z domu, dni voľna nad rámec zákona (tzv. Vitality Days) alebo čerpať osobitné platené voľno (tzv. Sabbatical). Tento benefit sa týka zamestnancov, ktorí odpracovali v spoločnosti minimálne 5 rokov a jeho dĺžka závisí od počtu odpracovaných rokov.

Vítame nových kolegov a kolegyne

Počas roka nezabúdame ani na nových kolegov a kolegyne. Aj v roku 2025 mohli využívať onboardingovú aplikáciu s názvom Appical. Úloha aplikácie je predstaviť nováčikom život v NN ešte pred ich príchodom do nového zamestnania. Pozvánku do aplikácie dostanú nastupujúci kolegovia automaticky emailom. Aplikáciu je možné používať vo všetkých osobných zariadeniach (v smartfóne, na tablete alebo v domácom notebooku). Obsah aplikácie tvorí kurz „Vitajte v NN Slovensko“, ktorý má viacero tematických kapitol. V jednotlivých kapitolách sa budúci zamestnanci dočítajú o histórii a hodnotách spoločnosti, benefitoch či firemnej kultúre a etike.

Rozvojové programy, dobrovoľníctvo a podpora talentov

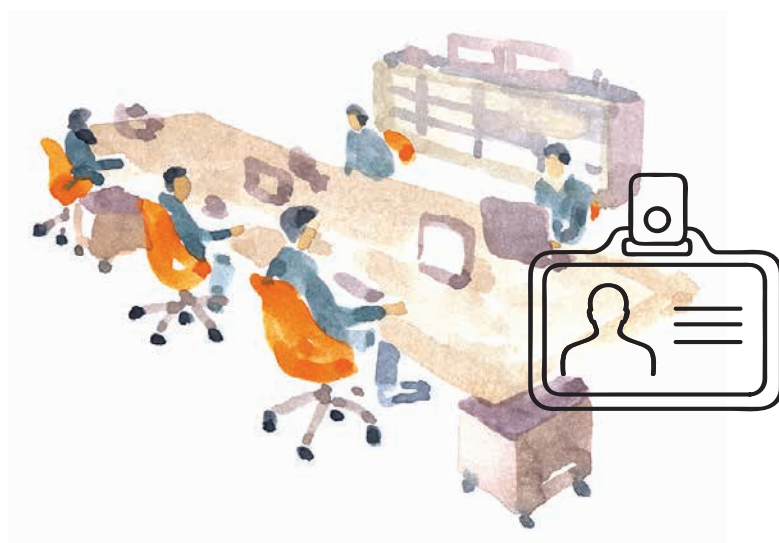
Dnes, viac ako inokedy, je nesmierne dôležité byť o krok vpred. Všetko okolo nás sa vyvíja a mení. Množstvo dát, nové technológie, prístupy, online svet. Naším cieľom je byť lídrom s vysoko pro-klient-ským prístupom a včas reagovať na rýchlo sa meniace požiadavky klientov a trhu. Preto v NN ponúkame viaceré vzdelávacie a rozvojové aktivity. Značnú časť našich upskillingových aktivít smerujeme práve na oblasť rozvoja digitálnych zručností, prácu s dátami alebo používanie umelej inteligencie. V rámci interných školení a workshopov sme sa v roku 2025 sústredili práve na oblasť dát a AI.

V našej spoločnosti aktívne podporujeme používanie umelej inteligencie, pretože veríme, že nám pomôže zefektívniť prácu a uľahčí každodenné úlohy našich kolegov. AI nám umožňuje rýchlejšie riešiť problémy, zlepšovať rozhodovanie a zároveň otvára nové možnosti pre inovácie a rozvoj. Sme presvedčení, že integrácia AI prináša hodnotu celej spoločnosti a podporuje jej dlhodobý rast. V roku 2025 sme v tejto oblasti zorganizovali celofiremné podujatie NN AI, na ktorom sme zamestnancom predstavili projekty, v ktorých už dnes AI využívame. Takisto sme pripravili viacero online či osobných stretnutí, na ktorých kolegov a kolegyně školíme v základoch práce s AI, správnu prípravou promptov či využívania AI v rámci balíka MS Office.

Čo sa týka cudzích jazykov, všetci zamestnanci NN môžu bezplatne využívať vzdelávaciu jazykovú platformu Language Academy od spoločnosti goFLUENT. Okrem angličtiny prináša možnosť vzdelávať sa aj v ďalších svetových jazykoch. Získať nové, alebo zdokonaľiť už svoje existujúce jazykové zručnosti, môžu kolegovia a kolegyně rôznymi spôsobmi, ako napríklad formou e-learningov, pomocou skupinových konverzačných hodín v malých tímoch do 5 ľudí z rôznych krajín sveta alebo individuálnych lekcí s lektormi.

Zamestnanci NN, ktorí o to prejavili záujem, mohli počas celého roka využívať aj bezplatný prístup do online vzdelávacej platformy Seduo. Seduo ponúka atraktívne formy vzdelávania prostredníctvom inšpiratívnych videí, prednášok a webinárov.

V NN nám záleží na komunite, v ktorej pôsobíme. Aj v roku 2025 sa zamestnanci spoločnosti zapojili do dobrovoľníckych aktivít, akými bola napríklad brigáda v domove seniorov Hestia, brigáda v špeciálnej základnej škole, darovanie krvi či charitatívny beh. Týždeň dobrovoľníctva s názvom „Na vašej komunite záleží“ skončil mimoriadne úspešne. Do dobrovoľníckych aktivít sa počas roka 2025 zapojilo viac ako 230 zamestnancov.



V rámci programu na podporu mimoriadnych talentov sme v roku 2025 predstavili druhý ročník interného programu NN Star. Jeho cieľom je oceniť tých jednotlivcov a pracovné tímy, ktoré prinášajú nadštandardný pracovný výkon, reprezentujú naše hodnoty a Future Ready prístup (Team up, Speak up, Step up). V rámci programu sme spoznali víťazov v kategóriách Zamestnanec/Zamestnankyňa, Líder/Líderka a Projekt roka. O jednotlivých výhercoch rozhodli samotní zamestnanci prostredníctvom online hlasovania.

Podpora diverzity a inklúzie nielen v zamestnaní, ale aj vo verejnom priestore

Téma rôznorodosti a prístupu bez predsudkov je v posledných rokoch veľmi aktuálna a podporujú ju firmy či jednotlivci po celom svete. Rovnako aj medzinárodná skupina NN Group vytvorila iniciatívu „Diverzita a Inklúzia“, ktorej hlavným poslanstvom je byť sám sebou a rešpektovať podstatu a názory iných. Aj naša spoločnosť NN sa zapojila do tejto aktivity. V súlade s myšlienkou jedinečnosti sme sa pridali k signatárom Charty diverzity na Slovensku. Cieľom charty, ako aj celej iniciatívy, je vyzdvihnúť odlišnosť každého z nás a zdôrazniť potrebu tolerancie a prístupu bez predsudkov na pracovisku, ako i mimo neho.

Podporujeme diverzitu a inklúziu nielen na pracovisku, ale v celej spoločnosti. Aj preto sme sa stali partnerom Filmového festivalu inakosti 2025. Ide o jediné filmové podujatie na Slovensku, ktoré sa cielene venuje LGBTI komunite. Tento festival dlhoročne zvyšuje informovanosť širokej verejnosti o živote LGBTI ľudí a snaží sa prispieť k eliminácii homofóbnych a xenofóbnych postojov.

Z vlastnej iniciatívy zamestnancov vzišli aj naše pravidelné online stretnutia s názvom CoNNect. Počas online i osobných stretnutí sa zamestnanci môžu dozvedieť bližšie informácie na aktuálne témy, ktoré sa týkajú spoločnosti v danom čase, pričom jednotlivé témy prezentujú priamo ich obsahoví vlastníci.

O našom prograse v rámci transformačného programu Ambition 2027 informujeme našich manažérov a manažérky prostredníctvom podujatia CoNNect UP. Pravidelné stretnutia sa konajú viackrát v priebehu roka a slúžia na prezentáciu aktuálneho pokroku v jednotlivých pracovných oblastiach programu Ambition 2027. Okrem manažérov sa ho účastní aj vedenie spoločnosti.

V druhej polovici roka sme pre zamestnancov pripravili týždeň hodnôt. NN hodnoty sú pre našu spoločnosť dôležité. Pomáhajú nám vytvárať firemnú kultúru, princípy a pravidlá, ktorými sa riadime a na základe, ktorých sa rozhodujeme. Zaväzujú nás konať v súlade s našou stratégiou a s tým, čomu veríme. Je preto potrebné, aby sme si pravidelne pripomínali ich význam a zmysel. Ich existencia pozitívne ovplyvňuje našu každodennú komunikáciu s kolegami, klientmi, externými dodávateľmi či obchodnými partnermi. Naše hodnoty nám hovoria, aby sme nezabúdali na rešpekt a starali sa o ľudí okolo nás (CARE), aby sme boli otvorení a úprimní (CLEAR), aby sme konali čestne a podnikali s ohľadom na budúcnosť (COMMIT).

Spolu s kolegami a kolegynami sme v novembri spoločne oslávili aj Deň boja za slobodu a demokraciu. Zorganizovali sme tematickú besedu a premietanie filmu Vlasy. Cieľom nášho stretnutia bolo zamyslieť sa nad osobnou a spoločenskou slobodou a pripomenúť si hodnoty 17. novembra 1989.

V priebehu celého roka 2025 sa všetci zamestnanci mohli zúčastniť viacerých odborných webinárov, spoločného letného teambuildingu a vianočného večierka, pravidelných „Town Hall“ stretnutí, každé oddelenie získalo finančný príspevok na vlastné teambuildingové aktivity. Na Mikuláša sme deti zamestnancov pozvali na detské divadelné predstavenie.

Kolegovia a kolegyně z NN sa môžu takisto zapojiť a realizovať v rámci tematických záujmových skupín, ktoré voláme NN kruhy. V rámci nich sa zamestnanci stretávajú mimo pracovnej doby, za rôznymi účelmi - napríklad si spoločne zašportovať alebo zdieľať spoločný záujem. Obľúbe sa teší skupina bežcov, jogínov alebo cestovateľov.

Vysoká miera angažovanosti našich zamestnancov

Naši zamestnanci mali aj v roku 2025 možnosť vyjadriť svoj názor na spoločnosť NN a jej firemnú kultúru prostredníctvom zamestnaneckého prieskumu Peakon. Vysoká účasť na prieskume (viac ako 90 percent respondentov) je dôkazom silnej angažovanosti zamestnancov na živote v NN. Autentický záujem potvrdzuje aj viac ako 1 100 komentárov, ktoré nám pomáhajú dotvárať plnohodnotnú výpoveď o spokojnosti s prácou. Práve v miere angažovanosti sa spoločnosť dostala na úroveň 9,1 (táto oblasť sa hodnotí na 10-stupňovej škále). Hodnota eNPS, t. j. do akej miery by kolegovia a kolegyne odporúčali NN ako zamestnávateľa, bola na úrovni 84 zo 100.

V rámci spätnej väzby od samotných zamestnancov naše kolegyne a kolegovia najviac vyzdvihujú starostlivosť spoločnosti, spoluprácu, tímovosť a firemnú kultúru. Veľmi cenenou oblasťou je aj flexibilita práce, možnosti rozvoja a poskytované benefity.

V uplynulom roku mohli zamestnanci požiadať svojich kolegov a kolegyne o spätnú väzbu na svoju prácu aj prostredníctvom novej aplikácie Future Ready app. Táto aplikácia pomáha ohodnotiť NN Future Ready prístup: Team up, Speak up a Step up. Tento prístup určuje, ako v spoločnosti spolupracujeme a je neoddeliteľnou súčasťou nášho hodnotenia pracovného výkonu (People cycle.) Každý kolega a kolegyňa môžu vďaka aplikácii ohodnotiť svoj vlastný prístup a požiadať ostatných zamestnancov o anonymnú spätnú väzbu. Každý tak môže získať cenné informácie o svojich silných stránkach a oblastiach, v ktorých sa môže zlepšiť. Tieto poznatky zamestnancom umožnia zlepšiť spoluprácu, komunikáciu a schopnosť preberať iniciatívu.



Udalosti osobitného významu

Po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykazanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2025.

Údaje požadované podľa osobitých predpisov

Zákon č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevkladala od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 žiadne finančné prostriedky do oblasti výskumu a vývoja.

Informácia o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky

Spoločnosť nenadobudla počas účtovného obdobia od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 do svojho portfólia vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely a akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

Informácia o organizačných zložkách v zahraničí

Spoločnosť nemala v roku 2025 zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Riziká

Riziká súvisiace so zmluvami o správe doplnkového dôchodkového sporenia sú finančné riziká spojené s volatilitou a úrovňou dosiahnutých výnosov vo výplatnom fonde. Úroveň dosiahnutých výnosov sa porovnáva s garanciami na technickú úrokovú mieru použitú pri výpočte výšky dôchodku na dohodnuté obdobie

vo výplatnej fáze alebo použítu pre sadzby doživotných anuit komerčných poisťovní. Technická úroková miera je uvedená v Dávkovom pláne. V prípade, že dosiahnutý výnos je menší ako garantovaná úroková miera, Spoločnosť čelí riziku straty. Spoločnosť tiež čelí riziku vyplývajúcemu zo správania účastníkov a ich preferencií ohľadom výberu dávok, z ktorých niektoré obsahujú garanciu úrokovej miery.

Spoločnosť garantuje výšku dôchodku vypočítanú podľa príslušných ustanovení v Dávkovom pláne. Spoločnosť riadi toto riziko neustálym monitorovaním situácie, vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške a tým, že v súčasnosti neuzatvára zmluvy s obdobnými garantovanými podmienkami. Viac informácií o rizikách Spoločnosti a o ich riadení je zahrnutých v Poznámke 5. priloženej účtovnej závierky k 31. decembru 2025.

Vybrané finančné ukazovatele

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vybrané finančné ukazovatele spoločnosti za rok 2025 a 2024::

Ukazovateľ v tis. EUR	2025	2024	Zmena
Celkové aktíva	34 291	29 432	4 859
Vlastné imanie	28 158	22 982	5 176
Čisté výnosy z poplatkov a provízií*	29 592	24 257	5 335
Zisk po zdanení	16 103	12 723	3 380

* Výnosy z poplatkov a provízií - Náklady na poplatky a provízie

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nemá významný negatívny vplyv na životné prostredie z vlastnej prevádzky. Pri investičných rozhodnutiach týkajúcich sa našich vlastných investícií ako aj nami spravovaných investičných portfólií doplnkových dôchodkových fondov zohľadňujeme environmentálne a sociálne faktory a faktory správy a riadenia (tzv. ESG faktory) a snažíme sa zmierňovať hlavné negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, vrátane vplyvov na životné prostredie. Bližšie informácie sú dostupné na Informácie o udržateľnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. v časti Vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Informácie o udržateľnosti za spoločnosť NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., sú zahrnuté v konsolidovanej výročnej správe najvyššej materskej spoločnosti NN Group N.V. Bližšie informácie sú dostupné na <https://www.nn-group.com/investors/annual-reports>.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2026

Náš výhľad pre finančné trhy na rok 2026 zostáva priaznivý, hoci očakávame mierne odlišnú dynamiku v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi. Globálna ekonomika vykazuje známky odolnosti, pričom kľúčovým faktorom zostáva postupná dezinflácia a normalizácia menovej politiky centrálnych bánk. Očakávame, že inflácia sa v rozvinutých ekonomikách zastabilizuje v blízkosti 2-percentného cieľa, čo vytvorí priestor pre ďalšie znižovanie úrokových sadzieb. Toto prostredie by malo naďalej podporovať ziskovosť firiem a znižovať úrokové sadzby, čím sa minimalizujú scenáre pre dlhodobý pokles na akciových trhoch.

V rámci akciovej zložky predpokladáme, že boom v oblasti umelej inteligencie a digitalizácie sa presunie z fázy počítačného nadšenia do fázy reálneho zvyšovania produktivity práce. Akciám by sa tak malo celkovo dariť, hoci budeme svedkami výraznejších výkyvov v dôsledku geopolitickej fragmentácie a vysokých valuácií v technologickom sektore

Dlhopisové trhy vnímame ako stabilný pilier portfólií, ktorý pri aktuálnych trhových úrovniach nesie atraktívny výnos okolo 2-3 % ročne. S klesajúcimi oficiálnymi sadzbami ECB nadobúdajú dlhopisy opäť svoju nezastupiteľnú úlohu pri ochrane majetku a generovaní stabilného zhodnotenia.

Najväčšou neistotou pre náš výhľad zostáva počínanie lídrov svetovej politiky a vývoj v konfliktných zónach, čo môže vyvolať krátkodobú nervozitu na finančných trhoch. Rizikom ostávajú aj vysoké kapitálové výdaje do AI infraštruktúry v prípade, že sa nepretavia do reálnych ziskov IT firiem.

Ambíciou spoločnosti je udržať si líderstvo na trhu a súčasne naďalej poskytovať kvalitný servis klientom aj obchodným partnerom. Chceme sa stať lídrom, ktorý je známy vďaka svojim angažovaným klientom, kvalitným službám, nadaným zamestnancom, a tiež svojim prínosom spoločnosti.

Našou ústrednou stratégiou je byť operačne efektívni a klientom ponúkať tie najlepšie skúsenosti. Naším cieľom je preto stať sa digitálnou a dátami riadenou organizáciou, ktorá využíva dostupné moderné technológie. Chceme byť špičkovým hráčom v digitálnej ekonomike. Naďalej preto plánujeme rozvoj a inovácie v oblasti digitálnych služieb a umelej inteligencie. Sme presvedčení, že online riešenia dokážu klientom i obchodným partnerom priniesť vyššiu efektivitu práce a časovú úsporu.

V rámci obchodnej činnosti chceme udržať vysoký štandard spolupráce so strategickými obchodnými partnermi. Naším cieľom je, aby sme boli dostupní pre klientov vo väčšine krajských a okresných miest.

Špeciálnu pozornosť budeme venovať komunikácii s klientmi tak, aby sme udržali a posilnili prejavenu dôveru pri zabezpečovaní ich finančnej budúcnosti. S verejnosťou chceme i naďalej komunikovať prostredníctvom jednoduchého a zrozumiteľného jazyka.

Strategické záväzky rozvoja spoločnosti na rok 2026 sa týkajú angažovaných klientov, talentovaných zamestnancov, nášho prínosu spoločnosti, finančnej sily, digitálnej a dátovej organizácie.

Súčasťou komunikačných aktivít bude naďalej snaha o zvyšovanie finančnej gramotnosti.

Ako kľúčový hráč na trhu dôchodkového sporenia, si uvedomujeme našu spoločenskú zodpovednosť a výrazne podporujeme aktivity Asociácie doplnkových dôchodkových spoločností vedúce k zvýšeniu atraktivity III. piliera a finančnej gramotnosti Slovákov v oblasti zodpovednosti za vlastný dôchodok. Podstatnou súčasťou týchto snáh sú legislatívne zmeny vedúce k zlepšeniu pozície systému dobrovoľného sporenia na dôchodok prostredníctvom III. piliera tak, aby sa stal pre slovenskú populáciu finančnou istotou v čase ich dôchodkového veku. Podporujeme opatrenia vedúce k zvýšeniu atraktivity doplnkového dôchodkového sporenia. Naše aktivity zosúladujeme aj so sociálnymi partnermi - so zástupcami zamestnancov a zamestnávateľov tak, aby upravené nastavenie systému prinieslo zlepšenie podmienok zúčastneným stranám sociálneho dialógu.

Finančný plán

Cieľom spoločnosti v nasledovných rokoch bude naďalej nárast hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a nárast počtu účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Vzhľadom k plánovanému nárastu počtu účastníkov a nárastu majetku vo fondoch, spoločnosť očakáva, že výška odplaty za správu bude medziročne mierne rásť v nasledujúcich troch rokoch. Vzhľadom na očakávaný vývoj na trhoch spoločnosť tiež očakáva pokračovanie generovania odplaty za zhodnotenie. V oblasti nákladov sa spoločnosť bude snažiť o nákladovú efektivitu. V týchto súvislostiach spoločnosť očakáva rast hospodárskeho výsledku v rokoch 2026-2027.

Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty



Predstavenstvo spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu spoločnosti z čistého zisku za rok 2025 vo výške 16 103-tisíc eur vyplatiť jedinému akcionárovi spoločnosti dividendu vo výške 11 800-tisíc eur a zvyšnú časť zisku vo výške 4 303-tisíc eur previesť na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2025.



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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2025;
- a za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025:
- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz peňažných tokov; a
- poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie

(„účtovná závierka“).

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembra 2025, 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, „ISAs“) 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 odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“) v rozsahu platnom pre audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu, vrátane etických požiadaviek Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu (ďalej len „nariadenie č. 537/2014“) a 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok subjektov verejného záujmu v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek nariadenia č. 537/2014 a zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské 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:

Ocenenie vloženého derivátu

Reálna hodnota finančných derivátov k 31. decembru 2025: 793 tis. EUR (k 31. decembru 2024: 1 227 tis. EUR). Zmena reálnej hodnoty finančných derivátov k 31. decembru 2025 -434 tis. EUR (k 31. decembru 2024: -98 tis. EUR).

Viď poznámku 3. m) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a poznámku 16 (Finančné deriváty) v účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

K 31. decembru 2025 Spoločnosť vykázala hodnotu vloženého derivátu vo výške 793 tis. EUR. Vložený derivát, ocenený v reálnej hodnote, súvisí so zmluvami o správe úspor v doplnkových dôchodkových fondoch a predstavuje put opciu vypísanú Spoločnosťou pre určité dávkové plány s garantovanou mierou výnosnosti vo výplatnej fáze.

Reálna hodnota vloženého derivátu bola stanovená pomocou stochastického modelu oceňovania diskontovaných peňažných tokov, ktorý zahŕňa významné spoliehanie sa na nepozorovateľné vstupy. Tieto vstupy, vrátane mier úmrtnosti, mier prestupov, mier premičania a mier anuitizácie, odhadlo predstavenstvo v rámci svojho hodnotenia.

Ako bola záležitosť riešená v rámci nášho auditu

S využitím vlastných aktuárskych špecialistov, naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- **Hodnotenie kontrol:** Vyhodnotili sme návrh a implementáciu kľúčových vnútorných kontrol nad určovaním reálnej hodnoty vloženého derivátu vrátane kontrol súvisiacich s preskúmaním a schválením základných predpokladov predstavenstvom.
- **Posúdenie modelu oceňovania:** Posúdili sme vhodnosť oceňovacieho modelu použitého na odhad reálnej hodnoty vloženého derivátu na základe príslušných štandardov finančného výkazníctva a trhovej praxe.

Vzhľadom na vysoký stupeň neistoty pri odhade reálnej hodnoty a sumy vloženého derivátu si táto oblasť vyžadovala zvýšenú pozornosť pri audite, a preto sme ju považovali za kľúčovú záležitosť auditu.

- **Analýza prognóz:** Kriticky sme posúdili scenáre a prognózy príspevkových dôchodkových fondov použité v procese oceňovania porovnaním odhadovaných budúcich príspevkov so skutočnými hodnotami príspevkov na rok 2024 a získaním vysvetlenia významných odchýlok.
- **Hodnotenie predpokladov:** Vyhodnotili sme primeranosť kľúčových trhových predpokladov, ako je diskontná sadzba, ako aj predpokladov špecifických pre daný subjekt vrátane miery úmrtnosti, miery prestupov, miery premičania a miery anuitizácie. Pri tomto hodnotení sme zohľadnili súčasné trhové podmienky, historické skúsenosti spoločnosti a predpokladané budúce trendy.
- **Analýza citlivosti:** Posúdili sme analýzy odchýlok a citlivosti spoločnosti s cieľom posúdiť vplyv zmien kľúčových predpokladov na odhadovanú reálnu hodnotu vloženého derivátu.
- **Zverejňovanie vo finančných výkazoch:** Posúdili sme primeranosť a presnosť zverejnení vo finančných výkazoch, pričom sme sa zamerali na vykázané sumy, zmeny počas roka, kľúčové predpoklady použité pri oceňovaní a citlivosť ocenenia reálnou hodnotou na zmeny týchto predpokladov.

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 auditorských 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 auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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 nevyklucuje, 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 a, okrem rozsahu výslovne uvedeného v našej správe, neposkytujeme žiadnu formu uistenia k týmto informáciám.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, 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 pridáme 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, vydáme Dodatok k správe nezávislého audítora v súlade so zákonom o štatutárnom audite, v ktorom na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či vo všetkých významných aspektoch:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie; a
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho v dodatku uvedieme, či sme identifikovali významné nesprávnosti v iných informáciách uvedených na základe poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

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 a v zmysle Etického kódexu audítora

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 26. septembra 2025 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti z 25. júna 2025. 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 10 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti vykonávajúcu funkciu výboru pre audit, ktorú sme vydali 24. marca 2026.

Neauditorské služby

Neboli poskytované zakázané neauditorské 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.



Počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje náš štatutárny audit sme neposkytli Spoločnosti žiadne iné služby, ktoré nie sú zverejnené v účtovnej závierke Spoločnosti.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 25. marca 2026



Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

Majetok	Poznámky	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Aktíva			
Hmotný majetok	6	682	821
Nehmotný majetok	7	31	42
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	10 706	9 512
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	1 393	1 386
Odložená daňová pohľadávka	10	467	354
Pohľadávky	11	254	102
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	11	1 826	3 397
Ostatný majetok	12	234	270
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	18 698	13 548
Aktíva celkom		34 291	29 432
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie		28 158	22 982
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Ostatné fondy	15	274	219
Oceňovacie rozdiely	15	(45)	(63)
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata) minulých rokov	15	9 512	7 789
Zisk bežného účtovného obdobia	15	16 103	12 723
Závazky		6 133	6 450
Finančné deriváty	16	793	1 227
Lízingové záväzky	6	64	98
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	17	2 325	1 999
Daňové záväzky	18	2 951	3 126
Záväzky a vlastné imanie celkom		34 291	29 432

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

	Poznámky	2025	2024
		tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	31 738	26 131
Náklady na poplatky a provízie	20	(2 146)	(1 874)
Personálne náklady	21	(4 121)	(3 901)
Odpisy hmotného majetku	6	(88)	(105)
Zníženie hodnoty hmotného majetku	6	(57)	0
Odpisy nehmotného majetku	7	(18)	(16)
Ostatné prevádzkové výnosy		1	1
Ostatné prevádzkové náklady	22	(3 889)	(3 657)
Finančné výnosy	23	326	267
Výnosy/(náklady) zo zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov	16	400	55
Finančné náklady	23	(3)	(3)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(3)	(2)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		22 140	16 896
Daň z príjmov	24	(6 037)	(4 173)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		16 103	12 723
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		19	40
Daň z príjmov - odložená		(1)	(7)
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		18	33
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		16 121	12 756

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Ostatné fondy tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
k 1. januáru 2025	1 650	664	219	(63)	20 512	22 982
Precenenie cenných papierov FVOCI	0	0	0	19	0	19
Odložená daň z precenenia cenných papierov	0	0	0	(1)	0	(1)
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	0	16 103	16 103
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	0	0	0	18	16 103	16 121
Akciové programy	0	0	55	0	0	55
<i>Transakcie s vlastníkmi:</i>						
Výplata dividendy	0	0	0	0	(11 000)	(11 000)
k 31. decembru 2025	1 650	664	274	(45)	25 615	28 158

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
 Výkaz zmien vlastného imania
 za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2024

	Základné imanie tis. eur	Rezervný fond tis. eur	Ostatné fondy tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Kumulované zisky tis. eur	Celkom tis. eur
k 1. januáru 2024	1 650	664	0	(96)	9 589	11 807
Precenenie cenných papierov FVOCI	0	0	0	40	0	40
Odložená daň z precenenia cenných papierov	0	0	0	(7)	0	(7)
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	0	12 723	12 723
Celkový komplexný výsledok hospodárenia	0	0	0	33	12 723	12 756
Akiové programy	0	0	219	0	0	219
Transakcie s vlastníkmi:						
Výplata dividendy	0	0	0	0	(1 800)	(1 800)
k 31. decembru 2024	1 650	664	219	(63)	20 512	22 982

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	22 140	16 896
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	163	121
Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	(1 194)	(1 237)
Úrokové výnosy	(325)	(266)
(Nárast)/pokles pohľadávok	1 420	(2 272)
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	36	(48)
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	(434)	(97)
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	326	231
Nárast/(pokles) záväzkov z akciových programov	56	219
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu	(6 327)	(1 007)
Prijaté úroky	337	233
Lízingové splátky - úrok	(1)	(2)
Čisté peňažné toky z/(použitý v) prevádzkovej činnosti	16 197	12 771
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(12)	(121)
Nákup cenných papierov	(720)	0
Maturita cenných papierov	720	0
Lízingové splátky - istina	(35)	(61)
Čisté peňažné toky z/(použitý v) investičnej činnosti	(47)	(182)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(11 000)	(1 800)
Čisté peňažné toky z/(použitý vo) finančnej činnosti	(11 000)	(1 800)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	5 150	10 789
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	13 548	2 759
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	18 698	13 548

Poznámky uvedené na stranách 6 až 39 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

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

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

Identifikačné číslo:	35 976 853
DIČ:	2022119836
IČ DPH:	SK7120001922

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

Predmetom činnosti podľa výpisu z obchodného registra je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov na vykonávanie doplnkového dôchodkového sporenia podľa zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších právnych predpisov na základe povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti udeleného Národnou bankou Slovenska.

Národná banka Slovenska povolila Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok 2024 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 25. júna 2025.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

Štatutárne orgány Spoločnosti:

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 Fošnár

Dozorná rada Spoločnosti:

Predseda 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 Continental Europe Holdings B.V. (ďalej len „NN CEH“) so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN CEH so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, t.j. jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné dostať konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS materskej spoločnosti.

Najvyššou materskou spoločnosťou (angl. „Ultimate shareholder“/ „Ultimate controlling patry“) je NN Group N.V.

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 výsledku hospodárenia).

(c) Nepretržitá činnosť

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

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti. Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Použité účtovné metódy a účtovné zásady sú rovnaké ako boli aplikované v riadnej účtovnej závierke za rok 2024.

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom 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 vyjadrené v cudzej mene a oceňované reálnou hodnotou, sú prepočítavané kurzom platným ku dňu určenia reálnej hodnoty.

(b) Poplatky a provízie

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok v príspevkových a výplatnom fonde. DDS má nárok na odplatu za správu doplnkového dôchodkového fondu (ďalej len „DDF“), odplatu za prestup účastníka do inej DDS, odplatu za odstúpné a na odplatu za zhodnotenie majetku v DDF.

Poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkom. Poplatky za správu za služby 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 účastníkov a poberateľov dávok ako jednu povinnosť plnenia.

Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému zvratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku.

Odplata za správu Dôchodkového výplatného DDF je 0,4 % (2024: 0,4 %), Rastového, Vyváženého a Indexového príspevkového DDF 1 % (2024: 1,05 %), Konzervatívneho príspevkového DDF 0,6 % (2024: 0,6 %) ročne z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v DDF.

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v DDF je 0,1 (2024: 0,1). Od roku 2014 nemá Spoločnosť nárok na odplatu za zhodnotenie výplatného fondu.

Odplata za prestup účastníka do inej DDF je v období do jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % (2024: 5 %) zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstúpné je 5 % (2024: 5 %) aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstúpné vypláca.

Odplata za odstúpné (pri klientoch, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014) pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %. Účastníkovi sa vyplatí odstúpné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstupného. Z rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstupného a vyplatenou sumou odstupného sa 5 % z aktuálnej hodnoty osobného účtu vyplatí správcovskej spoločnosti a zvyšná časť (15 %) sa považuje za kladný výnos fondu.

Účastníkovi, ktorý podpísal účastnícku zmluvu od 1.2.2006 do 30.4.2009 a jeho účasť trvala viac ako 3 roky (t.j. má zaplatených viac ako 36 mesačných príspevkov) sa vyplatí odstúpné v sume zodpovedajúcej 90 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstupného. Z rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstupného a vyplatenou sumou odstupného sa 5 % z aktuálnej hodnoty osobného účtu vyplatí správcovskej spoločnosti a zvyšná časť (5 %) sa považuje za kladný výnos fondu.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(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 zaplatené/prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie. 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.

(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).

Akciové programy

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, vrátane odchodu v zmysle zákona č. 311/2001 Z. z. Zákonník práce a dodatočných požitkov 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 priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze 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 uzákonené alebo v podstate uzákonené 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(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 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.

(h) Finančné nástroje - klasifikácia

Spoločnosť zaraďuje 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 zváži, 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 volatilitu, 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.

Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie 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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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 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.

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 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.

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 vyplývajúcej 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 zadefinované 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) Finančné deriváty

Deriváty vydané spoločnosťou, ktoré sú vložené v zmluvách o správe doplnkového dôchodkového sporenia, sú oddelené od zmluvy o správe a pri prvotnom zaúčtovaní sú klasifikované ako finančné záväzky oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, t. j. pri prvotnom i následnom ocenení sú ocenené v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Výnosy / (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov“.

Účastníci doplnkového dôchodkového sporenia majú právo si na konci sporiacej fázy zvoliť spôsob výplaty objemu nasparených finančných prostriedkov. V prípade voľby výplaty spôsobom pravidelných dávok, účastníkovi vzniká nárok na zaplatené príspevky navýšené o zjednanú technickú úrokovú mieru. Táto opcia je vo finančnom výkazníctve označovaná ako finančný derivát.

Jeho hodnota sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich finančných tokov, v závislosti od aktuálneho stavu zostatkov na individuálnych účtoch účastníkov v príspevkových dôchodkových fondoch (ďalej aj „PDDF“) a predpokladoch o budúcich príspevkoch a o budúcom raste individuálnych účtov z titulu podielov účastníkov na výnose z investovania majetku v tomto fonde, o preferenciách účastníkov ohľadom jednorazového vyrovnania alebo dôchodku a jeho druhu (doživotný alebo istý) a o trhových sadzbách takýchto dôchodkov v čase uplatnenia opcie. Výpočet je stochastický s použitím 1 000 rizikovo neutrálnych makroekonomických scenárov vývoja jednoročných a dvojročných Euro swapových sadzieb. Ocenenie sa vzťahuje na aktuálne zostatky na individuálnych účtoch účastníkov v PDDF a na očakávané budúce príspevky účastníkov na základe predpokladov o budúcich odchodoch a raste príspevkov, takže zmena hodnoty derivátu v budúcnosti sa bude meniť v závislosti od toho, ako sa skutočný vývoj bude líšiť od predpokladov. Derivát sa odúčtuje pri zrušení individuálneho účtu účastníka.

Účastník poberajúci vo výplatnej fáze pravidelné dávky získava od Spoločnosti príspevky navýšené o technickú úrokovú mieru. Výška garantovanej úrokovej miery sa odvíja od zjednaného dôchodkového plánu a dosahuje 0 %; 0,5 % alebo 4 %.

Reálna hodnota derivátu, ktorý je garanciou úrokovej miery pre poberateľov dávok z výplatného fondu, sa určí pomocou oceňovacieho modelu. Oceňovací model je založený na projekcii budúcich garantovaných dôchodkov z výplatného fondu a predpokladoch o budúcom raste individuálnych účtov poberateľov dávok z titulu podielov na výnose z investovania majetku v tomto fonde. Je možné predpokladať, že garancia úrokovej miery na vyplácaných dôchodkoch bude vždy “in the money” (po zohľadnení nákladovej marže alebo poplatkov), preto použitý model je deterministický. Keďže ocenenie prebieha na aktuálnom zostatku na individuálnych účtoch poberateľov dávok vo výplatnom fonde, derivát, ktorý je garanciou úrokovej miery, sa zaúčtuje pre každého nového poberateľa, ktorý pribudne do výplatného fondu a odúčtuje pri každej vyplatenej dávke.

(n) 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(o) 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.

(iv) Zníženie hodnoty

Počas účtovného obdobia spoločnosť prehodnotila hodnotu vybraného hmotného majetku – hardvéru používaného v dátových centrách. Dôvodom bola plánovaná migrácia, ktorá výrazne ovplyvnila jeho budúce využitie, čo následne viedlo k poklesu očakávaného ekonomického úžitku tohto majetku.

Na základe vykonaného testu zníženia hodnoty v súlade s IAS 36 – Zníženie hodnoty aktív spoločnosť identifikovala, že účtovná hodnota dotknutého hardvéru presahuje jeho spätné získateľnú hodnotu (Recoverable Amount). Z toho dôvodu bol rozdiel zaúčtovaný ako náklad zo zníženia hodnoty (Impairment) do výkazu ziskov a strát v príslušnom účtovnom období.

Po znížení hodnoty sa nová účtovná hodnota majetku (ktorá zodpovedá jeho spätne získateľnej hodnote po znížení) stáva základom pre odpisovanie.

Odpisy sa následne vypočítavajú počas zostávajúcej doby použiteľnosti majetku (Useful life), a to na základe upravenej účtovnej hodnoty.

(p) 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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(q) Nájmy – 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 splňa 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.

Táto účtovná metóda sa použila pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

Spoločnosť uplatnila výnimku a aplikovala nový štandard IFRS 16 na všetky zmluvy, ktoré uzatvorila pred 1. januárom 2019 a identifikovala ich ako nájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 (grandfather the definition of lease on transition). To znamená, že nanovo neposudzuje lízingové zmluvy, ktoré boli vyhodnotené ako lízing podľa IAS 17, či splňajú novú definíciu lízingu podľa IFRS 16.

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 s) nižšie.

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.

(r) 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.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv predstavujú náklady na provízie vyplatené poradcom za uzavretie zmluvy o doplnkovom dôchodkovom sporení, ktoré sú transakčnými nákladmi. Výnosy spojené s týmito zmluvami budú realizované v priebehu nasledujúcich období. Na základe vykonanej analýzy budú tieto náklady na provízie individuálne rozlišované po dobu desiatich rokov, najviac však do dátumu očakávaného odchodu do dôchodku daného sporiteľa. Hranica desať rokov bola stanovená na základe skutočnosti, že sporitelia majú po 10 rokoch nárok na ukončenie sporenia bez akejkoľvek penalizácie alebo dodatočných nákladov. Pri stanovení tejto hranice Spoločnosť berie do úvahy aj historickú skúsenosť životnosti zmlúv. Odhad tejto doby je aktualizovaný raz ročne, a to ku dňu, ku ktorému sa zostavuje ročná účtovná závierka. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv podliehajú testu na znehodnotenie, tzv. impairment test (bod 8 poznámok).

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) 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.

(t) 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.

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

Nasledovné nové a doplnené štandardy sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce po 1. januári 2025 (skoršia aplikácia možná). Spoločnosť neprijala predčasne žiadny z týchto nových a doplnených štandardov a neočakáva, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti, keď nadobudnú účinnosť, okrem štandardu IFRS 18, ktorého vplyv Spoločnosť posudzuje.

- Zmeny a doplnenia IAS 21: Vplyvy zmien výmenných kurzov: Nedostatočná vymeniteľnosť;
- Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Doplnenia ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov;
- Doplnenia k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy odkazujúce na elektrinu závislú od prírody
- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke;
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez zverejnenia verejnej zodpovednosti;
- Ročné vylepšenia štandardov IFRS – zväzok 11.

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.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

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

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

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

- 0 % alebo bez garancie (pre asi 84 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 0,5 % (pre asi 1 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 4 % (pre asi 15 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)

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

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Predčasný výber je dávka doplnkového dôchodkového sporenia, ktorá umožňuje účastníkovi čiastočný výber úspor z DDS pred dovŕšením dôchodkového veku a teda pred vznikom nároku na doplnkový starobný dôchodok.

Prvý predčasný výber je možný najskôr po uplynutí 10. rokov odo dňa uzatvorenia prvej účastníckej zmluvy.

Účastníkovi sa vypláčia iba príspevky účastníka a im prislúchajúce zhodnotenie a to buď v aktuálnej hodnote osobného účtu alebo iba ich časť určená účastníkom.

Ďalší predčasný výber môže byť realizovaný najskôr po uplynutí 10 rokov odo dňa výplaty posledného predčasného výberu.

Nárok na predčasný výber má klient, ktorý uzatvoril účastnícku zmluvu od 1.1.2014 (zmluva sa neriadi dávkovým plánom), prípadne klient, ktorý prešiel podpisom dodatku k účastníckej zmluve na nové podmienky (podľa zákona).

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

Podľa vedenia Spoločnosti tento prístup povedie k dostatočnému zosúladieniu účtovných zásad na základe časového rozlíšenia a v optimálnom rozsahu odráža potenciálne riziká predčasného ukončenia zmluvy v súlade s obozretným prístupom Spoločnosti v tejto oblasti.

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Odhadovaná reálna hodnota pohľadávok vzhľadom na zohľadnenie očakávanej návratnosti a ich krátkodobého charakteru je približne rovnaká ako účtovná..

Cenné papiere FVOCI a finančné deriváty

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

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Riziká súvisiace so zmluvami o správe doplnkového dôchodkového sporenia sú finančné riziká spojené s volatilitou a úrovňou dosiahnutých výnosov vo výplatnom fonde. Úroveň dosiahnutých výnosov sa porovnáva s garanciami na technickú úrokovú mieru použitú pri výpočte výšky dôchodku na dohodnuté obdobie vo výplatnej fáze alebo použitú pre sadzby doživotných anuit komerčných poisťovní. Technická úroková miera je uvedená v Dávkovom pláne. V prípade, že dosiahnutý výnos je menší ako garantovaná úroková miera, Spoločnosť čelí riziku straty. Spoločnosť tiež čelí riziku vyplývajúcemu zo správania účastníkov a ich preferencií ohľadom výberu dávok, z ktorých niektoré obsahujú garanciu úrokovej miery.

Spoločnosť garantuje výšku dôchodku vypočítanú podľa príslušných ustanovení v Dávkovom pláne. Spoločnosť riadi toto riziko neustálym monitorovaním situácie, vytváraním finančného záväzku v potrebnej výške, vid' kapitola 16 a tým, že v súčasnosti neuzatvára zmluvy s obdobnými garantovanými podmienkami.

Regulačné požiadavky

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

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2025 a 2024 v zmysle zákona:

Kapitálová primeranosť

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	25 615	20 513
Odpočítateľné položky	(31)	(42)
Vlastné zdroje celkom	27 898	22 785

Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	1 992 367	1 657 863
---	------------------	------------------

Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	7 679	7 554
--	-------	-------

Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov

Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 eura a 0.05% z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 eura; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 eura	1 088	951
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25% hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	1 453	1 207
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**(a) Menové riziko**

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v Eur. K 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 Spoločnosť neeviduje obchodné záväzky v cudzích menách.

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

(b) Trhové riziko a riziko likvidity

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

K 31. decembru 2025 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenčnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena dlhopisov poklesla/narástla o 45,9 tis. Eur (2024: 42,2 tis. Eur).

(c) 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 2025	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	18 698	0	0	18 698
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	1 393	0	0	1 393
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	20 091	0	0	20 091

v tis. eur				
Stav k 31. decembru 2024	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13 548	0	0	13 548
Finančný majetok oceňovaný FVOCI	666	720	0	1 386
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	14 214	720	0	14 934

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Uvedené ratingy predstavujú druhé najlepšie (tzv. 2nd best) ratingové hodnotenie jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Standard & Poor's.

Všetky investície, vrátane termínovaných vkladov, či depozitných certifikátov, ktoré sú zaradené do kategórie AC alebo FVOCI, podliehajú posúdeniu ECL.

Pre investície s nízkym kreditným rizikom a veľmi krátkou splatnosťou Spoločnosť uplatňuje pragmatický prístup založený na materialite a povahe daných aktív. Na základe toho sa výška ECL pre takéto investície považuje za nulovú, pokiaľ nie sú identifikované špecifiká, ktoré by indikovali iný záver.

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

Úverové riziko k pohľadávkam je nízke nakoľko väčšiu časť pohľadávok tvoria pohľadávky voči fondom a zvyšok sú prevádzkové preddavky bez ratingu.

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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) 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 vyplynú 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 upraví 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.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2025 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené Nediskontované peňažné toky podľa doby splatnosti.

Rok 2025	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez splatnosti tis. eur	Nediskontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18 011	0	0	0	687	18 698	18 698
Cenné papiere	17	0	797	711	0	1 525	1 393
Pohľadávky	1 789	0	0	0	41	1 830	2 080
Celkom	19 817	0	797	711	728	22 053	22 171

Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	22	63	316	488	0	890	793
Záväzkov z lízingu a ostatné záväzky	1 035	64	16	41	0	1 156	1 156
Celkom	1 057	127	332	529	0	2 045	1 949

Rok 2024	do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 - 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez splatnosti tis. eur	Nediskontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	13 548	0	0	0	0	13 548	13 548
Cenné papiere	11	20	765	723	0	1 519	1 386
Pohľadávky	3 607	0	0	0	(108)	3 499	3 499
Celkom	17 166	20	765	723	(108)	18 566	18 433

Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	66	94	480	703	0	1 343	1 265
Záväzkov z lízingu a ostatné záväzky	962	22	30	37	0	1 051	1 051
Celkom	1 028	116	510	740	0	2 394	2 316

Záväzky z lízingu, obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky.

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(f) Riadenie nefinančných rizík

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 Správцovskej spoločnosti sú kategorizované štandardizovaným spôsobom použitím všeobecnej taxonómie rizík. V súčasnosti v spoločnosti podľa taxonómie rozlišujeme 167 typov rizík.

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

6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Obstaranie DHM tis. eur	Inventár tis. eur	Stroje, prístroje a zariadenia tis. eur	Technické zhodnotenie budovy tis. eur	Právo na užívanie - autá tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacia cena								
K 1. januáru 2024	44	0	16	6	17	140	798	1 021
Prírastky	86	23	0	0	0	32	1	142
Úbytky	(32)	0	0	0	0	0	0	(32)
K 31. decembru 2024	98	23	16	6	17	172	799	1 131
K 1. januáru 2025	98	23	16	6	17	172	799	1 131
Prírastky	28	0	0	0	0	(2)	3	29
Úbytky	0	(23)	0	0	(17)	(125)	(50)	(215)
K 31. decembru 2025	126	0	16	6	0	45	752	945
Oprávky								
K 1. januáru 2024	(36)	0	(8)	(5)	(11)	(89)	(88)	(237)
Odpis za obdobie	(13)	0	(3)	(1)	(4)	(40)	(44)	(105)
Úbytky	32	0	0	0	0	0	0	32
K 31. decembru 2024	(17)	0	(11)	(6)	(15)	(129)	(132)	(310)
K 1. januáru 2025	(17)	0	(11)	(6)	(15)	(129)	(132)	(310)
Odpis za obdobie	(27)	0	(3)	0	(2)	(24)	(32)	(88)
Úbytky	0	0	0	0	17	125	50	192
Zníženie hodnoty majetku	(57)	0	0	0	0	0	0	(57)
K 31. decembru 2025	(101)	0	(14)	(6)	0	(28)	(114)	(263)
Účtovná hodnota								
K 31. decembru 2024	81	23	5	0	2	43	667	821
Účtovná hodnota								
K 31. decembru 2025	25	0	2	0	0	17	638	682

6. Hmotný majetok pokračovanie

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2027 pre autá a do roku 2053 pre kancelárske priestory. Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky lízingových záväzkov. Prehľad záväzkov z nájmu (lízingové záväzky) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Celkom k 31.12.2025	Celkom k 31.12.2024
	tis. eur	tis. eur
Menej ako jeden rok	13	37
Jeden až päť rokov	10	24
Viac ako päť rokov	41	37
	64	98

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2025 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 32 tis. Eur, ktorý stále používa.

Spoločnosť má dojednané poistenie majetku pre prípad poškodenia vecí v celkovej poistnej sume 290 tis. Eur. Poistné zmluvy kryjú škody na majetku a zodpovednosti za škodu v rozsahu stanovenom poistnými podmienkami jednotlivých poisťovateľov. Spoločnosť účtuje poistné ako náklad v období, s ktorým vecne a časovo súvisí, pričom poistné limity a rozsah poistného krytia zodpovedajú charakteru a hodnote majetku spoločnosti.

7. Nehmotný majetok

	Softvér
	tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2024	792
Prírastky	12
Úbytky	0
K 31. decembru 2024	804
K 1. januáru 2025	804
Prírastky	7
Úbytky	0
K 31. decembru 2025	811
Oprávky	
K 1. januáru 2024	(746)
Odpis za obdobie	(16)
Úbytky	0
K 31. decembru 2024	(762)
K 1. januáru 2025	(762)
Odpis za obdobie	(18)
Úbytky	0
K 31. decembru 2025	(780)
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2024	42
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2025	31

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2025 plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 722 tis. Eur, ktorý stále používa.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

	Stav k 1.1.2025 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2025 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	9 512	3 084	(1 890)	10 706
Spolu	9 512	3 084	(1 890)	10 706

	Stav k 1.1.2024 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2024 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	8 274	2 913	(1 675)	9 512
Spolu	8 274	2 913	(1 675)	9 512

Vo výkaze Ziskov a strát uvedené v rámci Nákladov na poplatky a provízie.

Provízie, ktoré nie sú kapitalizované sú také, ktoré nie sú priradené na zmluvu (tzv. mimoriadne provízie, špeciálne ručne účtované provízie – bonusy, odmeny).

Spôsob určenia predpokladov pre test zníženia hodnoty časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

Predpoklady použité pri testovaní zníženia hodnoty majetku týkajúceho sa zmlúv o správe doplnkového dôchodkového sporenia sa volia ako najlepší odhad na základe skúsenosti spoločnosti a situácie na trhu. Predpoklady sa vyhodnocujú každoročne, štatistické údaje sa zbierajú priebežne počas roka. V prípade veľmi vysokých a neočakávaných zmien, sa predpoklady stanovujú častejšie ako jedenkrát ročne.

Napriek tomu, že predpoklady vyjadrujú najlepší odhad v čase ich určenia, je pravdepodobné, že v budúcnosti budú tieto predpoklady podliehať zmenám v závislosti od skutočného vývoja portfólia aktívnych zmlúv alebo iných ekonomických predpokladov.

Základným predpokladom, ktorý ovplyvňuje výsledok testu, je stornovanosť. Spoločnosť každoročne vykonáva analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu pre každý dôchodkový plán osobitne. Na základe predchádzajúcich skúseností a so vzatím do úvahy daného legislatívneho vývoja bol stanovený predpoklad stornovanosti na krátkodobej úrovni od 0,0 % do 10,3 %. V dlhodobom horizonte je predpoklad o stornovanosti stanovený na úrovni od 0,0 % do 7,0 %.

Ďalším predpokladom ovplyvňujúcim výsledok testu je výška odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu. Tá je stanovená v súlade s platnou legislatívou v čase vykonania testu a nepredpokladá budúce zmeny.

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

V roku 2025 Spoločnosť neidentifikovala indikátory pre zníženie hodnoty.

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

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

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2025 v tis. Eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	1 491	15	(46)	(67)	1 393

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2024 v tis. Eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	1 554	14	(96)	(86)	1 386

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 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Úroveň 1	1 393	1 386
Úroveň 2	0	0
Úroveň 3	0	0
Celkom	1 393	1 386

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2025 tis. eur	2024 tis. eur	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	406	243	97	58
Krátkodobé rezervy	1 446	1 134	347	272
Cenné papiere FVOCI	68	87	23	24
Čistá odložená daňová pohľadávka			467	354

Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2025 bola použitá sadzba dane vo výške 24 % (k 31. decembru 2024: 24 %), okrem finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, kde je aplikovaná sadzba 27,27% (2024: 27,18%) (kvôli zohľadneniu odvodu z regulovaných odvetví).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

	Stav k 1.1.2025 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 31.12.2025 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	58	39	0	97
Krátkodobé rezervy	272	75	0	347
Cenné papiere FVOCI	24	0	(1)	23
Čistá odložená daňová pohľadávka	354	114	(1)	467

11. Pohľadávky

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu DDF	1 826	3 397
Poskytnuté prevádzkové preddavky	250	100
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	41	108
Ostatné pohľadávky	3	2
Ostatné pohľadávky – odhadné účty	1	0
Opravná položka k pohládkam voči sprostredkovateľom	(41)	(108)
Celkom	2 080	3 499

Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé a boli uhradené po ukončení účtovného obdobia.

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 41 tis. Eur (2024: 108 tis. Eur) predstavujú pohľadávky vyplývajúce z podmienok sprostredkovateľských zmlúv. Z dôvodu neistoty ich uplatnenia (vymožiteľnosti) sa Spoločnosť rozhodla vytvoriť k týmto pohládkam 100 % opravnú položku. Náklady na tvorbu opravnej položky sú vykázané v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 22).

12. Ostatný majetok

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Náklady budúcich období	234	270
Celkom	234	270

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Bežné účty v bankách	687	630
Krátkodobý terminovaný vklad-istina	18 000	12 900
Krátkodobý termínovaný vklad-úrok	11	18
Celkom	18 698	13 548

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

14. Základné imanie

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	1 650	1 650
Celkom	1 650	1 650

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 pozostáva zo 1 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 650 EUR za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu. Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

15. Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata

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

Spoločnosť tvorí rezervný fond v súlade s požiadavkami slovenskej legislatívy, pričom jeho použitie je limitované zákonnými obmedzeniami. Rezervný fond slúži najmä na krytie strát spoločnosti a jeho čerpanie podlieha rozhodnutiu valného zhromaždenia.

(a) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 25. júna 2025 schválilo riadnu účtovnú závierku za rok 2024 a zároveň rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 12 723 tis. Eur. Na základe prijatého rozhodnutia bola suma vo výške 11 000 tis. Eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividendu. Vyplatená dividendu predstavuje dividendu vo výške 11 tis. Eur na jednu akciu.

Valné zhromaždenie zároveň schválilo prevedenie (preúčtovanie) sumy vo výške 1 723 tis. Eur na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Informácie o návrhu na rozdelenie zisku za účtovné obdobie končiac sa 31.12.2025 budú uvedené vo výročnej správe Spoločnosti za rok 2025.

(b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote (45) tis. Eur (k 31. decembru 2024: (63) tis. Eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške (68) tis. Eur (k 31. decembru 2024: (87) tis. Eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 23 tis. Eur (k 31. decembru 2024: 24 tis. Eur).

(c) Ostatné fondy

Položka ostatné fondy v celkovej hodnote 274 tis. eur (k 31. decembru 2024: 219 tis. eur) predstavuje akciové programy poskytnuté v rámci mechanizmu variabilnej zložky mzdy vo forme akcií NN Group N.V.. Detail akciových programov je popísaný v rámci zamestnaneckých požitkov v bode 3.(e).

16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2024 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 31.12.2025 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	988	(14)	(334)	640
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	239	14	(100)	153
Spolu	1 227	0	(434)	793

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku	34	43
Spolu	34	43

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

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

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

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

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb. K 31. decembru 2025 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia schválené vedením Spoločnosti.

Predpoklady o preferenciách účastníkov ohľadne voľby medzi jednorazovým vyrovnaním a garantovaným dôchodkom (a to medzi doživotným a istým) Spoločnosť určila na základe aktuálnych skúseností a s prihliadnutím na možné zmeny v neprospech Spoločnosti v budúcnosti. Tieto predpoklady spolu s predpokladmi o vývoji skutočných trhových sadzieb sú najväčšími zdrojmi neistoty vyplývajúcej z odhadu predpokladov.

16. Finančné deriváty pokračovanie

Základné použité predpoklady:

Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje aktuálnosť použitých predpokladov do finančných modelov. Predpoklady sa vyhodnocujú štvrťročne s výnimkou náhlej a neočakávanej zmeny v realite.

Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok

V závislosti od veku prispievateľa a dávkového plánu sa predpokladaná miera ukončovania sporiacej fázy pohybuje od 0,3 % (pre sporiteľov do dovŕšeného 50. roka života) až do 100 % (pre sporiteľov do dovŕšeného 80. roka života). Predpoklad o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv bol aktualizovaný k 30. júnu 2021 a je stále aktuálny.

Stornovanosť a čiastočný výber

Stornovanosť predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo ukončí sporenie a požiada o výplatu odkupu alebo invalidného dôchodku. Predpoklady sa pohybujú na úrovni medzi 0,13 % až 10,3 %.

Čiastočný výber predstavuje predpoklad, že klient požiada o výplatu výsluhového dôchodku a pokračuje ďalej v sporení. Predpokladaná výška storien a čiastočných odkupov bola určená na základe historických údajov Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia a NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Trhové úrokové miery

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

Úmrtnosť

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

Náklady

V súčasnosti sa náklady odhadujú pomocou percenta z anuit. Tento prístup je presnejší vzhľadom k nadhodnocovaniu nákladov po započítavaní budúcich príspevkov do výpočtu derivátu.

Analýza zmien

	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2024*	988	239
Časový posun k 31. decembru 2025*	25	(95)
Aktualizácia peňažných tokov	12	22
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	(385)	(13)
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv	0	0
Zmena predpokladu o nákladoch	0	0
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2025	640	153

*kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrťročnej báze.

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

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu dlhodobých finančných záväzkov ku koncu roka 2025. Vplyv zmien jednotlivých predpokladov je zhrnutý v nasledujúcej tabuľke. Zmeny diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov na hodnotu opcie na nákup garantovaného dôchodku neuvádzame, pretože sú implicitne obsiahnuté v stochastickej analýze hodnoty opcie, ktorej výsledky sú ďalej zhrnuté.

16. Finančné deriváty pokračovanie

Analýza citlivosti

	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2025	640	153
pokles diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	28
nárast diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	(26)
10 % pokles stornovanosti	3	n/a
5 % nižšia úmrtnosť	1	n/a

Stochastická analýza hodnoty opcie na nákup garantovaného dôchodku v závislosti na vývoji ekonomického prostredia ukazuje pre hodnotu opcie nasledujúce kvantily.

Výsledky stachastickej analýzy

	Príspevkový d.d.f. tis. eur
Stredná hodnota cez ekonomické scenáre	640
50 % kvantil	273
75 % kvantil	604
90 % kvantil	1 580
95 % kvantil	2 774

Stredná hodnota odpovedá 76 % kvantilu.

17. Ostatné záväzky

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Dodávateľia - tuzemsko	253	328
Dodávateľia - zahraničie	141	111
Záväzky voči zamestnancom	238	203
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	113	99
Ostatné záväzky - odhadné účty a krátkodobé rezervy	1 510	1 186
Daňové záväzky	70	72
Celkom	2 325	1 999

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

K ostatným záväzkom patria predovšetkým odhady na bonusy, rezervy na odvody k bonusom, odložené odmeňovanie, nevyčerpaná dovolenka, odhady k neprijatým faktúram.

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2025 bola vo výške 55 tis. Eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 23 tis. Eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 7 tis. Eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bol vo výške 71 tis. Eur.

18. Daňové záväzky a pohľadávky

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(6 094)	(4 202)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	3 145	1 079
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce obdobie	0	(3)
DPPO - zrážková daň	(2)	0
Daňový (záväzok)/pohľadávka celkom	(2 951)	(3 126)

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	16 863	14 887
Odplata z odstupného a prestupov	207	233
Odplata za zhodnotenie	14 668	11 011
Celkom	31 738	26 131

Odplata za zhodnotenie sa vypočíta porovnaním čistej hodnoty majetku dôchodkovej jednotky s maximálnou hodnotou čistej hodnoty majetku dôchodkovej jednotky dosiahnutou za posledné tri roky.

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov.

Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 16 594 tis. Eur (2024: 14 645 tis. Eur) a vo výplatnom DDF vo výške 269 tis. Eur (2024: 242 tis. Eur),

20. Náklady na poplatky a provízie

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	2 062	1 787
Poplatky za správu fondov	11	9
Ostatné	73	78
Celkom	2 146	1 874

21. Personálne náklady

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Mzdy	2 930	2 796
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 068	995
Náklady na ostatné zamestnanecké pôžitky	123	111
Celkom	4 121	3 902

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnaných k 31. decembru 2025 bol 72,60 (k 31. decembru 2024: 70,45).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách za všetky 3 spoločnosti (spolu s NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a NN Životná poisťovňa, a.s., zdieľaní zamestnanci) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 306 (2024: 294), z toho bolo vedúcich zamestnancov 61 (2024: 58).

22. Ostatné prevádzkové náklady

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Refaktúracia od spoločností v skupine	378	352
Poradenstvo CEH ¹ a ostatné konzultácie a poradenstvo	1 138	1 005
Nájom priestorov, nájom pobočiek a súvisiace náklady s nájomom	325	263
Poštovné a prepravné	134	109
Kopírovanie, archív, skladné	146	157
Dane a poplatky	321	255
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	413	485
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	741	779
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	33	28
Telekomunikačné náklady	38	40
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	66	52
Účtovné, daňové, právne služby a audit	62	72
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	119	28
Odpis pohľadávok voči sprostredkovateľom	42	1
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(67)	31
Celkom	3 889	3 657

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

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške bez DPH 11 tis. eur (2024: 10 tis. eur). Náklady na štatutárny audit fondov vo výške bez DPH 44 tis. eur (2024: 41 tis. eur) znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných závierkach týchto fondov. Spoločnosti neboli poskytnuté iné neauditorske služby.

23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Úroky z cenných papierov	19	19
Úrokové výnosy z dlhodobého termínovaného vkladu	128	174
Úrokové výnosy z krátkodobého termínovaného vkladu	178	73
Kurzové zisky	1	1
Finančné výnosy celkom	326	267
Kurzové straty	3	3
Ostatné finančné náklady celkom	3	3

¹ NN Continental Europe Holdings B.V. - akcionár ZP a DDS

24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	6 152	4 249
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	(1)	2
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	(114)	(78)
Daň z príjmov celkom	6 037	4 173

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2025 základ dane vo výške 21 516 tis. eur (2024: 16 651 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 5 164 tis. Eur (2024: vo výške 3 497 tis. eur). Osobitný základ dane dosiahol v roku 2025 hodnotu 29 tis. Eur, pričom daň vypočítaná podľa osobitnej sadzby dane 16% predstavovala 5 tis. Eur.

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2025	2024
	tis. eur	tis. eur
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	22 140	16 896
Daň vypočítaná použitím daňovej sadzby	24% 5 314	21% 3 548
Daňový efekt:		
- Nedaňových nákladov	-0,740% (164)	-0,461% (78)
- Príjmov nepodliehajúcich dani	-0,452% (100)	-0,302% (51)
-Osobitný základ dane – štátne dlhopisy	0,018% 4	0 0
-Osobitný odvod	4,178% 925	4,173% 705
-Zrážková daň	0,262% 58	0,278% 47
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	-0,002% (1)	0,013% 2
Daň z príjmov	27,27% 6 037	24,70% 4 173

25. Nájmy IFRS 16

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

	2025	2024
	tis. eur	tis. eur
Nákladový úrok	3	2
Náklady na krátkodobý nájom	88	93

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

	2025	2024
	tis. eur	tis. eur
Celková platba za nájmy	36	63

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 35 tis. eur sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 1 tis. eur sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Podmienené aktíva a záväzky

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 1 335 tis. eur (2024: 1 371 tis. eur). Účet nepriradených platieb je bežný účet v banke, ktorý je určený výlučne na účely prijímania platieb od účastníkov a zamestnávateľov do okamihu identifikácie účastníka, ktorého sa platba týka (ďalej len „účet nepriradených platieb“). Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

27. Spriaznené osoby

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

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

(a) Akcionári

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
<i>NN Continental Europe Holdings B.V.</i>		
Záväzky:		
Záväzky z obchodného styku	87	99
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby	629	566

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Náklady za tovar a služby Finportal, a.s.	1 850	1 746
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	218	201
Náklady za tovar a služby NN Facility Management, s. r. o	6	5
Náklady na poskytnuté služby NN Finance s.r.o.	89	92
Náklady na poskytnuté služby NN Finančné služby, s.r.o.	139	100
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	28	43
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	7	8
Náklady na poskytnuté služby NN Digital Hub Iberia, S.L.U.	53	37
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Eurasia N.V.	11	9
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	2 401	2 241

27. Spriaznené osoby pokračovanie

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Pohľadávky z transakcií s Finportal, a.s.	250	100
Pohľadávky z transakcií s NN RAS Kft.	3	3
Pohľadávky z transakcií s NN Finance s.r.o.	1	17
Pohľadávky z transakcií so spriaznenými osobami celkom	254	120
Záväzky z obchodného styku voči Finportal, a.s.	466	272
Záväzky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.	75	58
Záväzky z obchodného styku voči NN Facility Management, s. r. o	3	0
Záväzky z obchodného styku voči NN RAS Kft.	3	8
Záväzky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s.	12	55
Záväzky z obchodného styku voči NN LEASE S.R.L.	1	1
Záväzky z obchodného styku voči NN Digital Hub Iberia, S.L.U.	53	11
Záväzky spolu	613	405

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Medzi najdôležitejšie transakcie, ktoré sa uskutočňujú v rámci podnikateľských aktivít v Skupine NN smerom ku Spoločnosti patrí poskytovanie služieb na základe zmlúv SLA.

Od týchto spoločností neboli prijaté žiadne dividendy.

(c) Transakcie s fondmi

	2025 tis. eur	2024 tis. eur
Majetok:		
Pohľadávky voči fondom	1 826	3 397
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu dôchodkových fondov	31 738	26 131

Transakcie s dôchodkovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok. Dôchodkové 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 a mzdy členom predstavenstva za rok 2025: 386 tis. Eur (2024: 276 tis. Eur).

Odmeny a mzdy členom dozornej rady za rok 2025: 16 tis. Eur (2024: 16 tis. Eur).

28. 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 2025 tis. eur	Reálna hodnota 2025 tis. eur	Účtovná hodnota 2024 tis. eur	Reálna hodnota 2024 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	18 698	18 698	13 548	13 548
Pohľadávky	2 080	2 080	3 499	3 499
Finančné záväzky				
Záväzky z lízingu, obchodného styku a ostatné záväzky	1 156	1 156	1 051	1 051

Záväzky z lízingu, obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky

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 a termínovaných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za úroveň 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.

Záväzky z lízingu, obchodného styku a ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za úroveň 2. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky

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

Po 31. decembri 2025 nenastali udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka bola zostavená a schválená na zverejnenie dňa 25. marca 2026.



Mgr. Martin Višňovský, PhD.
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung
člen predstavenstva



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka doplnkových dôchodkových fondov

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

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Dôchodkový výplatný d.d.f.
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Dôchodkový výplatný d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou auditorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audit účtovných závierok v Slovenskej republike.

Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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 zákona o účtovníctve 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 Fondu 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 Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

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 zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.

Auditorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Bratislava, 25. marca 2026

Zodpovedný auditor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2025

LEI

3 1 5 7 0 0 R 0 Q E 9 Y 8 0 7 W N P 5 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna
mimoriadna
priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od	0	1	2	0	2	5
do	1	2	2	0	2	5

IČO

3 5 9 7 6 8 5 3

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od	0	1	2	0	2	4
do	1	2	2	0	2	4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

D ô c h o d k o v ý v ý p l a t n ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m a r c e l a . r i t o m s k a @ n n . s k

Zostavené dňa:

25.3.2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	64 692 201	64 018 328
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	57 332 246	56 867 210
a)	bez kupónov	6 860 425	5 173 105
b)	s kupónmi	50 471 821	51 694 105
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		
a)	obchodovateľné akcie		
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	7 359 955	7 151 118
a)	otvorených podielových fondov	7 359 955	7 151 118
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
9.	Komodity		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	593 410	1 290 712
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	593 410	1 290 712
11.	Ostatný majetok		
	Aktíva spolu	65 285 611	65 309 040

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 931 643	1 037 364
1.1.	úroky	1 931 643	1 037 364
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov		
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	104 028	1 290 130
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	55 277	6
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 090 948	2 327 500
h.	Transakčné náklady		
i.	Bankové a iné poplatky	33 720	30 229
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 057 228	2 297 271
j.	Náklady na financovanie fondu	8 444	7 709
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	8 444	7 709
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	2 048 784	2 289 562
k.	Náklady na	269 276	241 770
k.1.	odplatu za správu fondu	269 276	241 770
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	8 281	7 253
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	10 859	10 017
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 760 368	2 030 522

Poznámky na stranách 5 až 15 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Názov spravovaného fondu

ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Pohľadávky sú prvotne vykazané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správцovskej spoločnosti alebo depozitárov a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použítu pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.4 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje doplnkový dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v doplnkových dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. V zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnej výplate dávky vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom sporiteľa a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.5 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devizami”.

2.6 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 986 920	1 037 370
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(35 464)	(100 135)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(330 580)	(296 977)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(3 081)	12 770
5.	Výnosy z dividend (+)		
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	15 263 724	10 338 141
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(15 798 106)	(27 151 472)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 083 413	(16 160 303)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		700 000
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		700 000
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
19.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	35 506 914	54 748 988
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(37 320 330)	(38 982 284)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	32 702	(29 022)
22.	Dedičstvá (-)		
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
26.	Náklady na úroky za úvery (-)		
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 780 715)	15 737 682
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene		
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(697 302)	277 379
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 290 712	1 013 333
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	593 410	1 290 712

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.1. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	7 046 625	8 205 104
7.	Nad päť rokov	50 285 621	48 662 106
	Spolu	57 332 246	56 867 210

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 050 069	
2.	Do troch mesiacov	492 016	163 608
3.	Do šiestich mesiacov	734 914	3 577 984
4.	Do jedného roku	4 892 127	1 940 447
5.	Do dvoch rokov	14 221 253	10 583 477
6.	Do piatich rokov	30 382 237	38 445 930
7.	Nad päť rokov	5 559 630	2 155 764
	Spolu	57 332 246	56 867 210

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	6 860 425	5 173 105
a.1.	nezaložené	6 860 425	5 173 105
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	50 471 821	51 694 105
b.1.	nezaložené	50 471 821	51 694 105
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	57 332 246	56 867 210

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Číslo riadku	4.1. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	7 359 955	7 151 118
1.1.	nezaložené	7 359 955	7 151 118
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	7 359 955	7 151 118

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	7 359 955	7 151 118
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	7 359 955	7 151 118

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	593 410	1 290 712
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	593 410	1 290 712
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	593 410	1 290 712

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Výkaz zisku a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		3 071
4.	Dlhové cenné papiere	1 931 643	1 034 293
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	1 931 643	1 037 364

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(104 810)	1 044 841
4.	Podielové listy	208 838	245 288
	Spolu	104 028	1 290 129

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	3 527	3 406
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	1 435	1 737
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	28 758	25 086
	Spolu	33 720	30 229

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcíí		
5.	Pohľadávky z amerických opcíí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	64 692 201	64 018 328
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	64 692 201	64 018 328

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcií		
5.	Závazky z amerických opcií		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu		

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov / podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3	1	5	7	0	0	R	0	Q	E	9	Y	8	0	7	W	N	P	5	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

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

Označenie	POLOŽKA		
Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	22 380	22 288
	Výkaz ziskov a strát	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplata za správu fondu	269 276	241 770
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou dôchodkových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
2. V dôchodkovom výplatnom fonde je k 31.12.2025 evidovaných 21 126 (31.12.2024: 21 466) poberateľov pravidelných dávok.¹
3. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2025 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte účastníkov/poberateľov dávok k 31.12.2025 je vykázaný počet účastníkov/poberateľov dávok v danom doplnkovom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Účastník/poberateľ dávok sporiaci vo viacerých doplnkových dôchodkových fondoch je vykázaný v každom doplnkovom dôchodkovom fonde, v ktorom spori.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Vyvážený príspevkový d.d.f.
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2025



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Vyvážený príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike.

Spĺnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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 zákona o účtovníctve 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 Fondu 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 Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

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 auditorských 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 auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Bratislava, 25. marca 2026

Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2025

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 6 K Z 6 P 8 1 Q S H I Z 4 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 5

do

1 2

2 0 2 5

IČO

3 5 9 7 6 8 5 3

SK

NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

V y v á ť e n ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m a r c e l a . r i t o m s k a @ n n . s k

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
25.3.2026	
Schválené dňa:	

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	798 973 871	732 997 343
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	313 397 348	297 697 449
a)	bez kupónov	16 513 232	30 004 810
b)	s kupónmi	296 884 116	267 692 639
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	12 906 318	11 547 600
a)	obchodovateľné akcie	12 906 318	11 547 600
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	454 668 295	423 752 294
a)	otvorených podielových fondov	454 668 295	423 752 294
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	18 001 910	
a)	krátkodobé vklady v bankách	18 001 910	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
9.	Komodity		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	7 560 436	4 725 164
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 550 692	4 501 508
11.	Ostatný majetok	9 744	223 656
	Aktíva spolu	806 534 307	737 722 507

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	1 824 987	2 958 367
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 041 355	1 415 879
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	678 949	1 448 236
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít		
8.	Ostatné záväzky	104 683	94 252
II.	Vlastné imanie	804 709 320	734 764 140
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	804 709 320	734 764 140
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	67 642 093	66 875 244
	Pasíva spolu	806 534 307	737 722 507

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.													
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,	d.	d.	s.	,		a.	s.									

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	8 270 227	7 188 956
1.1.	úroky	8 270 227	7 188 956
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	6 751 696	6 610 940
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	193 291	326 925
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	193 291	326 925
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	66 853 008	67 157 752
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(703 854)	(4 219 055)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	252 094	299 309
I.	Výnos z majetku vo фонде	81 616 462	77 364 827
h.	Transakčné náklady	20 065	288 232
i.	Bankové a iné poplatky	650 709	301 212
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	80 945 688	76 775 383
j.	Náklady na financovanie fondu	28 178	(12 054)
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	28 178	(12 054)
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде	80 917 510	76 787 437
k.	Náklady na	13 171 450	9 817 535
k.1.	odplatu za správu fondu	7 569 736	7 406 181
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	5 601 714	2 411 354
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	93 108	84 642
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	10 858	10 016
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	67 642 094	66 875 244

Poznámky na stranách 5 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.											
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.							

2.9 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a doplnení niektorých zákonov doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcim sa jeho investovania.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu. Investičným cieľom doplnkového dôchodkového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku presahujúceho mieru inflácie v dlhodobom horizonte pri strednej miere rizika aplikovaním umiernennej investičnej stratégie. Fond investuje najmä do dlhopisových, akciových, peňažných a komoditných investícií. Súčasťou investičnej stratégie je investovanie do majetkových účastí subjektov kolektívneho investovania kopírujúcich akciové, dlhopisové indexy ako aj index ceny zlata. V prípade potreby je časť portfólia investovaná do finančných derivátov na účely zabezpečenia majetku fondu voči menovému riziku. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.						

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	8 514 574	7 488 265
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(970 424)	(707 375)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(13 974 368)	(10 489 583)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(758 856)	801 424
5.	Výnosy z dividend (+)	6 944 987	6 937 865
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	758	(348)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	171 531 820	124 576 730
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(151 677 172)	(112 229 318)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	19 611 321	16 377 660
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(18 000 000)	
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(18 000 000)	
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
19.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	77 480 466	76 624 958
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(75 177 379)	(90 577 384)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(161 370)	(161 666)
22.	Dedičstvá (-)		
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
26.	Náklady na úroky za úvery (-)		
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 141 717	(14 114 092)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(703 854)	(4 219 055)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	3 049 184	(1 955 487)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 501 508	6 456 995
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	7 550 692	4 501 508

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	734 764 140	681 841 322
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	16 241 111 823	16 580 534 543
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,045241	0,041123
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	77 480 467	76 624 958
2.	Zisk alebo strata fondu	67 642 094	66 875 244
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(75 177 379)	(90 577 384)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	69 945 181	52 922 818
A.	Čistý majetok na konci obdobia	804 709 321	734 764 140
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	16 287 024 794	16 241 111 823
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,049408	0,045241

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.						

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.1. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	4 936 805	1 159 898
7.	Nad päť rokov	308 460 544	296 537 551
	Spolu	313 397 349	297 697 449

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		3 175 382
3.	Do šiestich mesiacov	2 888 563	
4.	Do jedného roku	3 905 650	
5.	Do dvoch rokov	35 231 297	7 791 362
6.	Do piatich rokov	95 377 610	139 667 612
7.	Nad päť rokov	175 994 229	147 063 093
	Spolu	313 397 349	297 697 449

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	16 513 232	30 004 810
a.1.	nezaložené	16 513 232	30 004 810
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	296 884 116	267 692 639
b.1.	nezaložené	296 884 116	267 692 639
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	313 397 349	297 697 449

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Číslo riadku	3.a).I Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	12 906 318	11 547 600
1.1.	nezaložené	12 906 318	11 547 600
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	12 906 318	11 547 600

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	2 086 057	1 941 228
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	2 670 398	2 116 339
8.	HUF	62 882	36 383
9.	PLN	2 261 431	
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	5 825 550	7 453 650
13.	Ostatné meny		
	Spolu	12 906 318	11 547 600

Číslo riadku	4.1. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	454 668 295	423 752 294
1.1.	nezaložené	454 668 295	423 752 294
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	454 668 295	423 752 294

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.						

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	450 012 125	419 726 882
2.	USD	4 656 170	4 025 412
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	454 668 295	423 752 294

Číslo riadku	5.1. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18 001 910	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	18 001 910	

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18 001 910	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	18 001 910	

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	18 001 910	
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	18 001 910	

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 702 053	3 463 108
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčet - súvaha	6 702 053	3 463 108
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	6 702 053	3 463 108

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	573 742	443 637
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	573 742	443 637
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	573 742	443 637

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	88 667	294 054
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	88 667	294 054
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	88 667	294 054

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Číslo riadku	10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	12 297	9 932
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	12 297	9 932
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	12 297	9 932

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 453	81 966
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	6 453	81 966
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	6 453	81 966

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	16 677	38 462
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha		
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	16 677	38 462

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v		á	ž	e	n	ý		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.								
N	N		T	a	t	r	y	-	S	y	m	p	a	t	i	a	,	d.	d.	s.	,	a.	s.								

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	150 803	170 348
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	150 803	170 348
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	150 803	170 348

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Výkaz zisku a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	7 746	
4.	Dlhové cenné papiere	8 262 481	7 188 956
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	8 270 227	7 188 956

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	3 353 501	3 332 420
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	3 353 501	3 332 420

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	3 398 195	3 278 520
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	3 398 195	3 278 520

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	23 275	201 072
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	70 885	114 567
8.	HUF	1 702	966
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	97 429	10 320
	Spolu	193 291	326 925

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	4 893 764	6 159 895
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 157 476	6 491 020
4.	Podielové listy	59 801 768	54 506 837
	Spolu	66 853 008	67 157 752

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(685 940)	(719 966)
3.	JPY	(19 453)	(7 338)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	56 654	(27 131)
8.	HUF	1 763	(1 844)
9.	PLN	(29 437)	1 219
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(27 441)	(3 463 995)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	(703 854)	(4 219 055)

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	1 038	1 320
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	314 346	2 722
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	335 325	297 170
	Spolu	650 709	301 212

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	780 971 961	732 997 343
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	780 971 961	732 997 343

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	-	-

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára

3	1	5	7	0	0	6	K	Z	6	P	8	1	Q	S	H	I	Z	4	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

V	y	v	á	ž	e	n	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý	d.	d.	f.							
N	N		T	a	t	r	y		-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.			

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Tetry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Označenie	POLOŽKA		
Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	678 949	1 448 236
	Výkaz ziskov a strát	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplata za správu fondu	7 569 736	7 406 181
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	5 601 714	2 411 354

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou dôchodkových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
2. Vo vyváženom príspevkovom fonde je k 31.12.2025 evidovaných 196 094 (31.12.2024: 202 634) účastníkov.¹
3. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2025 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte účastníkov k 31.12.2025 je vykázaný počet účastníkov v danom doplnkovom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Účastník sporiaci vo viacerých doplnkových dôchodkových fondoch je vykázaný v každom doplnkovom dôchodkovom fonde, v ktorom sporiť.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Konzervatívny príspevkový d.d.f.
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2025



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

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítora (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike.

Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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 zákona o účtovníctve 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 Fondu 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 Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

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 auditorských 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 auditorských 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektivnosť interných kontrol Fondu.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.

Auditorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 25. marca 2026



Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2025

LEI

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 5

do

1 2

2 0 2 5

IČO

3 5 9 7 6 8 5 3

SK NACE

6 5 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y p r í s p e v k o v ý d. d. f.
N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m a r c e l a . r i t o m s k a @ n n . s k

Zostavené dňa:

25.3.2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	154 790 027	153 484 108
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	139 264 869	131 092 869
a)	bez kupónov	22 063 834	20 975 562
b)	s kupónmi	117 201 035	110 117 307
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		
a)	obchodovateľné akcie		
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	15 525 158	22 391 239
a)	otvorených podielových fondov	15 525 158	22 391 239
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
9.	Komodity		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	3 392 985	1 880 077
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 392 985	1 828 693
11.	Ostatný majetok		51 384
	Aktíva spolu	158 183 012	155 364 185

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	263 863	346 255
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	158 789	239 358
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	80 212	78 890
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít		
8.	Ostatné záväzky	24 862	28 007
II.	Vlastné imanie	157 919 149	155 017 930
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	157 919 149	155 017 930
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 250 417	5 834 610
	Pasíva spolu	158 183 012	155 364 185

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	3 079 986	2 665 227
1.1.	úroky	3 079 986	2 665 227
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	473 565	450 591
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 615 267	3 650 948
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(912)	(911)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	149 354	143 110
I.	Výnos z majetku vo фонде	5 317 260	6 908 965
h.	Transakčné náklady		
i.	Bankové a iné poplatky	69 155	68 412
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	5 248 105	6 840 553
j.	Náklady na financovanie fondu	40 083	58 400
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	40 083	58 400
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде	5 208 022	6 782 153
k.	Náklady na	927 728	919 143
k.1.	odplatu za správu fondu	927 728	919 143
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	19 018	18 383
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	10 859	10 017
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 250 417	5 834 610

Poznámky na stranách 5 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

POZNÁMKY
úctovnej závierky zostavenej
k 31.12.2025
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti**

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Konzervatívny príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
 (ďalej len „konzervatívny fond“)

Konzervatívny fond vznikol s účinnosťou od 13. apríla 2007.

Konzervatívny fond bol vytvorený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, spravuje ho NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Continental Europe Holdings B.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny: NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v konzervatívnom fonde a hospodárenie s majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia Spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Cieľom investičnej stratégie konzervatívneho fondu je zabezpečiť účastníkom v dlhodobom horizonte zhodnotenie majetku pri nižšej miere rizika, ktorá spočíva najmä v investíciách do pevne úročených investičných nástrojov výlučne v EUR, predovšetkým štátnych dlhopisov členských štátov Európskej únie, doplnených dlhopismi obchodných spoločností a dlhopismi finančných inštitúcií dôveryhodných emitentov, ktorých kreditná kvalita je na základe analýzy nezávislej ratingovej agentúry ohodnotená v investičnom pásme a cennými papiermi alebo majetkovými účasťami subjektov kolektívneho investovania, ktorých stratégiou je kopírovanie niektorého cieľového dlhopisového indexu. Ďalej môže byť časť majetku investovaná do štátnych dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov vydaných v domácej mene alebo v USD, a to sprostredkované pomocou cenných papierov alebo majetkových účastí subjektov kolektívneho investovania, ktorých stratégiou je kopírovanie niektorého cieľového indexu.

Majetok konzervatívneho fondu je investovaný v súlade so zákonom na princípe obmedzenia a rozloženia rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka konzervatívneho fondu bola zostavená ku dňu 31. 12. 2025 ako riadna účtovná závierka podľa zákona č.431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a na základe zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

Účtovná závierka za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 25. júna 2025.

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke, bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že doplnkový dôchodkový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

2. Hlavné účtovné zásady

V účtovných zásadách neboli žiadne zmeny oproti zásadám uplatneným v minulom účtovnom období.

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby podielových listov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z podielových listov“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu realizácie predaja.

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.4 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje doplnkový dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v doplnkových dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. V zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnej výplati dávky vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom sporiteľa a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.5 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie.

Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami”.

2.6 Vykazovanie výnosov a nákladov

Dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.7 Správcovské poplatky, poplatky depozitárovi a poplatky audítorovi

Správcovská spoločnosť dostáva v roku 2025 za správu konzervatívneho fondu odplatu vo výške 0,6 % (v roku 2024 vo výške 0,6 %) z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v konzervatívnom fonde.

Správcovská spoločnosť má nárok aj na odplatu za zhodnotenie konzervatívneho fondu, ktorá sa určuje každý pracovný deň. Odplata za zhodnotenie majetku v konzervatívnom fonde je určená podľa vzorca uvedeného

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

v prílohe č.1 Zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v konzervatívnom fonde bol v roku 2025 vo výške 0,1 (2024: 0,1).

Pri prestupe účastníka do inej DDS má spoločnosť nárok na poplatok vo výške 5 % (2024: 5 %) z hodnoty prevádzaných prostriedkov ak odo dňa uzatvorenia účastníckej zmluvy uplynulo menej ako 1 rok.

Odplata za odstúpné (pri klientoch, ktorí uzatvorili účastnícku zmluvu pred 1.1.2014) pri predčasnom ukončení zmluvy je vo výške 5 %. Účastníkovi sa vyplatí odstúpné v sume zodpovedajúcej 80 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu určenému v žiadosti o vyplatenie odstúpného. Z rozdielu medzi aktuálnou hodnotou osobného účtu účastníka pred výplatou odstúpného a vyplatenou sumou odstúpného sa 5 % z aktuálnej hodnoty osobného účtu vyplatí správcovskej spoločnosti a zvyšná časť (15 %) sa považuje za kladný výnos konzervatívneho fondu.

Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady na služby depozitára sú vo výške 0,01 % (v roku 2024 vo výške 0,01 %) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov. Okrem tejto odplaty má depozitár nárok na úhradu nákladov za ďalšie služby, najmä za vedenie bežných účtov, vedenie účtov majiteľa cenných papierov, správu a úschovu cenných papierov.

Náklady za služby depozitára platené dôchodkovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Náklady na audit fondu sú vykázané vo výkaze zisku a strát v riadku „Náklady na audit účtovnej závierky“.

2.8 Doplnkové dôchodkové jednotky

Doplnkové dôchodkové jednotky evidované na osobnom účte vyjadrujú podiel účastníka alebo poberateľa dávky na majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky doplnkového dôchodkového fondu v deň výpočtu sa určí ako podiel čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde a počtu všetkých doplnkových dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných účtoch všetkých účastníkov alebo poberateľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Podiely účastníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Doplnkové dôchodkové jednotky“.

2.9 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a doplnení niektorých zákonov doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcim sa jeho investovania.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu.

Investičným cieľom doplnkového dôchodkového fondu je zabezpečiť účastníkom stabilné zhodnotenie majetku v dlhodobom horizonte pri nízkej miere rizika aplikovaním konzervatívnej investičnej stratégie, ktorá spočíva najmä v investíciách do pevne úročených dlhových nástrojov výlučne v EUR. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y p r í s p e v k o v ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Ozna- čenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	3 229 339	2 808 337
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(285 434)	(215 887)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 066 842)	(1 074 355)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(1 823)	2 802
5.	Výnosy z dividend (+)	473 565	450 591
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	57 879 865	39 891 890
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(57 285 084)	(32 786 433)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	2 943 586	9 076 945
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	29 424 511	28 013 612
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(30 773 709)	(37 433 017)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(29 185)	(51 192)
22.	Dedičstvá (-)		
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
26.	Náklady na úroky za úvery (-)		
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(1 378 383)	(9 470 597)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(912)	(911)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	1 564 292	(394 563)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 828 693	2 223 256
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	3 392 985	1 828 693

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	155 017 930	158 602 725
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	3 986 266 446	4 238 221 501
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,038888	0,037422
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	29 424 511	28 013 612
2.	Zisk alebo strata fondu	4 250 417	5 834 610
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
/6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(30 773 709)	(37 433 017)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	2 901 219	(3 584 795)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	157 919 149	155 017 930
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	3 950 941 931	3 986 266 446
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,03997	0,038888

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**Súvaha fondu****Aktíva**

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	12 201 983	13 634 382
7.	Nad päť rokov	127 062 886	117 458 487
	Spolu	139 264 869	131 092 869

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	712 779	
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		4 168 143
4.	Do jedného roku	2 580 085	1 174 362
5.	Do dvoch rokov	27 497 952	11 578 061
6.	Do piatich rokov	65 560 276	69 833 155
7.	Nad päť rokov	42 913 777	44 339 148
	Spolu	139 264 869	131 092 869

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	22 063 834	20 975 562
a.1.	nezaložené	22 063 834	20 975 562
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	117 201 036	110 117 307
b.1.	nezaložené	117 201 036	110 117 307
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	139 264 870	131 092 869

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y p r í s p e v k o v ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	15 525 158	22 391 239
1.1.	nezaložené	15 525 158	22 391 239
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	15 525 158	22 391 239

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	15 525 158	22 391 239
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	15 525 158	22 391 239

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 392 985	1 828 693
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	3 392 985	1 828 693
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 392 985	1 828 693

3	1	5	7	0	0	8	K	P	9	H	A	D	B	L	P	7	T	4	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.				
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Výkaz ziskov a strát

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách		
4.	Dlhové cenné papiere	3 079 986	2 665 227
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	3 079 986	2 665 227

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy		
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu		

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	473 565	450 591
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	473 565	450 591

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	1 746 699	2 646 795
4.	Podielové listy	(131 432)	1 004 153
	Spolu	1 615 267	3 650 948

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y p r í s p e v k o v ý d. d. f.
 N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(912)	(911)
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	(912)	(911)

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	232	282
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	2 598	2 029
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	66 325	66 101
	Spolu	69 155	68 412

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K	o	n	z	e	r	v	a	t	í	v	n	y		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.						
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.							

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	154 790 027	153 484 108
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	154 790 027	153 484 108

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	-	-

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov / podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3 1 5 7 0 0 8 K P 9 H A D B L P 7 T 4 7

Názov spravovaného fondu

K o n z e r v a t í v n y p r í s p e v k o v ý d. d. f.
N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.**G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s

Označenie	POLOŽKA		
Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	80 212	78 890
	Výkaz ziskov a strát	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplata za správu fondu	927 728	919 143
k.2.	Odplata za zhodnotenie v dôchodkovom fonde		

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou dôchodkových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V konzervatívnom príspevkovom fonde je k 31.12.2025 evidovaných 47 824 účastníkov (31.12.2024: 50 636).¹
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Po 31. decembri 2025 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte účastníkov k 31.12.2025 je vykázaný počet účastníkov v danom doplnkovom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Účastník sporiaci vo viacerých doplnkových dôchodkových fondoch je vykázaný v každom doplnkovom dôchodkovom fonde, v ktorom spori.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Rastový príspevkový d.d.f.
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2025

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Rastový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike.

Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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 zákona o účtovníctve 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 Fondu 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 Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

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 auditorských 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 auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Bratislava, 25. marca 2026

Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1218

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2025

LEI

3 1 5 7 0 0 T T G Z E D O M 9 L G 0 3 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna
mimoriadna
priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 5
do 1 2 2 0 2 5

IČO

3 5 9 7 6 8 5 3

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 4
do 1 2 2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správцovskej spoločnosti

N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

R a s t o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Sídlo správцovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m a r c e l a . r i t o m s k a @ n n . s k

Zostavené dňa:

25.3.2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	X	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	381 821 357	306 571 777
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	59 319 022	49 741 035
a)	bez kupónov	1 907 605	8 370 341
b)	s kupónmi	57 411 417	41 370 694
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	42 213 787	27 603 047
a)	obchodovateľné akcie	42 213 787	27 603 047
b)	neobchodovateľné akcie		
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		
4.	Podielové listy	280 288 548	229 227 695
a)	otvorených podielových fondov	280 288 548	229 227 695
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky		
a)	krátkodobé vklady v bankách		
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
c)	iné		
d)	obrátené repoobchody		
6.	Dlhodobé pohľadávky		
a)	dlhodobé vklady v bankách		
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých ma fond majetkový podiel		
7.	Deriváty		
8.	Drahé kovy		
9.	Komodity		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	6 856 908	2 203 711
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 852 036	2 128 808
11.	Ostatný majetok	4 872	74 903
	Aktíva spolu	388 678 265	308 775 488

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.											
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.						

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
A	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 991 459	1 399 031
1.1.	Úroky	1 991 459	1 399 031
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	1 727 939	1 760 054
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	1 654 549	1 695 442
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	1 654 549	1 695 442
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	53 136 468	36 457 660
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	79 923	(305 575)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	80 790	94 382
I.	Výnos z majetku vo фонде	58 671 128	41 100 994
h.	Transakčné náklady	6 139	28 623
i.	Bankové a iné poplatky	196 820	140 065
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	58 468 169	40 932 306
j.	Náklady na financovanie fondu	260 530	176 125
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	260 530	176 125
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo фонде	58 207 639	40 756 181
k.	Náklady na	7 730 755	5 971 607
k.1.	odplatu za správu fondu	3 402 457	2 936 734
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	4 328 298	3 034 873
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	41 850	33 563
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	10 858	10 016
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	50 424 175	34 740 995

Poznámky na stranách 5 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

2.2 Krátkodobé a dlhodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov. Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad jeden rok.

Pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 Záväzky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárov a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázane v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

2.4 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje doplnkový dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v doplnkových dôchodkových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných dôchodkových jednotiek, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. V zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri späťnej výplati dávky vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom sporiteľa a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.5 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na menu euro referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou (ECB) v deň predchádzajúci dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR podľa kurzu ECB platného v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na menu EUR kurzom ECB platným k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.6 Vykazovanie výnosov a nákladov

Doplňkový dôchodkový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

2.9 Záonné požiadavky

Doplňková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu. Investičným cieľom doplnkového dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerného zhodnotenia majetku v dlhodobom horizonte aplikovaním dynamickej rastovej investičnej stratégie. Fond investuje najmä do akciových, dlhopisových a peňažných investícií, prípadne v malej miere do komoditných investícií. Súčasťou investičnej stratégie je investovanie do majetkových účastí subjektov kolektívneho investovania kopírujúcich akciové a dlhopisové indexy. V prípade potreby je časť portfólia investovaná do finančných derivátov na účely zabezpečenia majetku fondu voči menovému riziku. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.												
N	N		T	a	t	r	y	-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.									

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 070 127	1 493 413
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(429 010)	(323 149)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(8 246 954)	(6 359 999)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+)	(222 525)	572 379
5.	Výnosy z dividend (+)	3 382 488	3 455 496
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	379	(174)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	55 794 393	40 350 374
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(77 476 373)	(68 860 607)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)		
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)		
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(25 127 473)	(29 672 267)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)		
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
19.	Emitované podielové listy – preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	57 804 200	50 807 529
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(27 890 719)	(23 932 771)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(142 703)	60 154
22.	Dedičstvá (-)		
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
26.	Náklady na úroky za úvery (-)		
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	29 770 779	26 934 912
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	79 923	(305 575)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	4 723 228	(3 042 930)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 128 808	5 171 738
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	6 852 037	2 128 808

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	307 698 645	246 082 892
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	4 895 684 158	4 449 559 567
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,062851	0,055305
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	57 804 200	50 807 529
2.	Zisk alebo strata fondu	50 424 175	34 740 995
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4.	Výplata výnosov podielnikom		
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(27 890 719)	(23 932 771)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	80 337 656	61 615 753
A.	Čistý majetok na konci obdobia	388 036 301	307 698 645
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	5 342 130 058	4 895 684 158
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,072637	0,062851

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.1. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
5.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	2 115 773	
7.	Nad päť rokov	57 203 249	49 741 035
	Spolu	59 319 022	49 741 035

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov		171 477
3.	Do šiestich mesiacov	631 873	
4.	Do jedného roku		119 958
5.	Do dvoch rokov	713 090	620 596
6.	Do piatich rokov	8 406 424	5 339 760
7.	Nad päť rokov	49 567 635	43 489 244
	Spolu	59 319 022	49 741 035

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	1 907 605	8 370 341
a.1.	nezaložené	1 907 605	8 370 341
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	57 411 417	41 370 694
b.1.	nezaložené	57 411 417	41 370 694
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	59 319 022	49 741 035

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

315700TTGZE D O M 9 L G 0 3 8

Názov spravovaného fondu

R a s t o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. , , , , , , , , , ,
N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s. , , , , , , , , , ,

Číslo riadku	3.a).I Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	42 213 787	27 603 047
1.1.	nezaložené	42 213 787	27 603 047
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	42 213 787	27 603 047

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	7 661 728	4 442 164
2.	USD	147 458	137 220
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	5 315 076	4 270 703
8.	HUF	4 898 839	3 091 168
9.	PLN	17 803 045	10 351 378
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	6 387 641	5 310 414
13.	Ostatné meny		
	Spolu	42 213 787	27 603 047

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	280 288 548	229 227 695
1.1.	nezaložené	280 288 548	229 227 695
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	280 288 548	229 227 695

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.					

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	277 960 463	227 214 990
2.	USD	2 328 085	2 012 705
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	280 288 548	229 227 695

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 168 443	1 292 101
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	6 168 443	1 292 101
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	6 168 443	1 292 101

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	84 032	89 987
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	84 032	89 987
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	84 032	89 987

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Číslo riadku	10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 735	71 423
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	2 735	71 423
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 735	71 423

Číslo riadku	10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	323 634	135 823
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	323 634	135 823
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	323 634	135 823

Číslo riadku	10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	170 270	120 157
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	170 270	120 157
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	170 270	120 157

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.									
N	N		T	a	t	r	y	-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.						

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	76 324	77 959
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	76 324	77 959
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	76 324	77 959

Číslo riadku	10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	26 598	341 359
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúčtet - súvaha	26 598	341 359
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	26 598	341 359

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.											
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.			a.	s.						

Výkaz zisku a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	2 122	
4.	Dlhové cenné papiere	1 989 337	1 399 031
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	1 991 459	1 399 031

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	1 665 909	1 700 216
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	1 665 909	1 700 216

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	53 481	48 153
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	53 481	48 153

Číslo riadku	2. JPY Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	8 548	11 685
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	8 548	11 685

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	y		p	r	i	s	p	e	v	k	o	v	y		d.	d.	f.										
N	N		T	a	t	r	y	-	S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.							

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	223 374	201 037
2.	USD	3 469	18 294
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	137 333	308 516
8.	HUF	170 555	118 473
9.	PLN	823 746	612 294
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	296 072	436 828
	Spolu	1 654 549	1 695 442

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	13 172 117	3 258 328
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(66 093)	451 290
4.	Podielové listy	40 030 444	32 748 042
	Spolu	53 136 468	36 457 660

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(223 927)	24 444
3.	JPY	(10 091)	(2 920)
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	127 193	(47 632)
8.	HUF	132 919	(135 913)
9.	PLN	136 387	138 904
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(82 559)	(282 458)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	79 923	(305 575)

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	936	985
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	28 784	2 918
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	167 101	136 162
	Spolu	196 821	140 065

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

R	a	s	t	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.													
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.								

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcíí		
5.	Pohľadávky z amerických opcíí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	381 821 357	306 571 777
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	381 821 357	306 571 777

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závazky zo spotových obchodov		
3.	Závazky z termínovaných obchodov		
4.	Závazky z európskych opcí		
5.	Závazky z amerických opcí		
6.	Závazky z ručenia		
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závazky v evidencii		
	Iné pasíva spolu	-	

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu dlhopisov/ podielových listov/ akcií v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3	1	5	7	0	0	T	T	G	Z	E	D	O	M	9	L	G	0	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

[illegible]

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Tetry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Označenie	POLOŽKA		
Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	565 085	794 947
	Výkaz ziskov a strát	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplata za správu fondu	3 402 457	2 936 734
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	4 328 298	3 034 873

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou dôchodkových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
2. V rastovom príspevkovom fonde je k 31.12.2025 evidovaných 111 857 účastníkov (31.12.2024: 107 522).¹
3. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

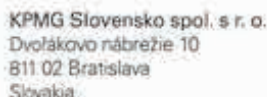
Po 31. decembri 2025 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte účastníkov k 31.12.2025 je vykázaný počet účastníkov v danom doplnkovom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Účastník sporiaci vo viacerých doplnkových dôchodkových fondoch je vykázaný v každom doplnkovom dôchodkovom fonde, v ktorom sporiť.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

Indexový príspevkový d.d.f.
NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

za rok končiaci sa 31. decembra 2025



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

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej doplnkový dôchodkový fond Indexový príspevkový d.d.f. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. („Fond“).

Správa z auditu účtovnej závierky

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2025;
- výkaz ziskov a strát za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025; a
- poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

(„účtovná závierka“)

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2025 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Audit sme vykonali podľa Medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov v znení schválenom Slovenskou komorou audítorov (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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 (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike.

Spĺnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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 zákona o účtovníctve 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 Fondu 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 Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

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 auditorských 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 auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- 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 auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond 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.

Auditorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 25. marca 2026



Zodpovedný auditor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2025

ÚČ FOND

LEI

3 1 5 7 0 0 1 3 B Y E O N J P A S D 0 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 2 1 1 9 8 3 6

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 5

do

1 2

2 0 2 5

IČO

3 5 9 7 6 8 5 3

SK

NACE

6 5 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02) Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02) Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Názov spravovaného fondu

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

J e s e n s k é h o

Číslo

4 / C

PSČ

8 1 1 0 2

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

/

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

m a r c e l a . r i t o m s k a @ n n . s k

Zostavené dňa:

25.3.2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



Názov spravovaného fondu

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

168 NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výročná správa 2025

Názov spravovaného fondu

SÚVAHA
k 31.12.2025
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1. až 8.)	1 141 559	1 495 927
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	264 169	259 606
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	479 085	1 052 270
4.	Deriváty	330 319	132 833
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít		
8.	Ostatné záväzky	67 986	51 218
II.	Vlastné imanie	572 067 059	389 196 158
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	572 067 059	389 196 158
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	59 299 326	48 482 657
	Pasíva spolu	573 208 618	390 692 085

Názov spravovaného fondu

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2025

Poznámky na stranách 5 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaného fondu

3	1	5	7	0	0	1	3	B	Y	E	O	N	J	P	A	S	D	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	n	d	e	x	o	v	ý		p	r	í	s	p	e	v	k	o	v	ý		d.	d.	f.												
N	N		T	a	t	r	y		-		S	y	m	p	a	t	i	a	,		d.	d.	s.	,		a.	s.								

2.9 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a doplnení niektorých zákonov doplnkový dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcim sa jeho investovania.

Doplnková dôchodková spoločnosť investuje majetok v doplnkovom dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o doplnkovom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom doplnkového dôchodkového fondu. Investičným cieľom doplnkového dôchodkového fondu je dosiahnutie nadpriemerných výnosov v dlhodobom horizonte. Fond z tohto dôvodu podstupuje pri investovaní vysokú mieru rizika, ktoré vyplýva z jeho zamerania, investovania do svetových akciových indexov. Vysoký podiel akciových investícií v portfóliu doplnkového dôchodkového fondu bude znamenať nielen možnosť vysokých ziskov, ale aj prípadných strát pri negatívnom vývoji na akciových trhoch. Akciové investície môžu tvoriť až 105 % hodnoty majetku fondu. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Názov spravovaného fondu

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Názov spravovaného fondu

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Číslo riadku	5.1. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	25 002 653	12 010 633
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	25 002 653	12 010 633

3 1 5 7 0 0 1 3 B Y E O N J P A S D 0 7

Názov spravovaného fondu

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. d. d. s. a. s.

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	25 002 653	12 010 633
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku		
	Spolu	25 002 653	12 010 633

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	25 002 653	12 010 633
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok	25 002 653	12 010 633

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom		
4	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5	na drahé kovy		
5.2.	vyrovnávané v hrubom		
5.3.	vyrovnávané v čistom		
6	úverové		
	Spolu		

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca		
2	Do troch mesiacov		
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roku		
5	Nad jeden rok		
	Spolu		

Názov spravovaného fondu

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	14 867 947	7 695 731
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	14 867 947	7 695 731
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	14 867 947	7 695 731

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 638 720	2 250 077
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií		
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace		
x	Medzisúččet - súvaha	8 638 720	2 250 077
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	8 638 720	2 250 077

Názov spravovaného fondu

Pasíva

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca		
2	Do troch mesiacov	(330 319)	(132 833)
3	Do šiestich mesiacov		
4	Do jedného roku		
5	Nad jeden rok		
	Spolu	(330 319)	(132 833)

Názov spravovaného fondu

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	2 079 822	1 219 356
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	2 079 822	1 219 356

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	1 103 200	832 508
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	1 103 200	832 508

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere		
4.	Podielové listy	65 930 086	50 135 047
	Spolu	65 930 086	50 135 047

Názov spravovaného fondu

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(5 060 370)	2 410 039
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON		
13.	Ostatné meny		
	Spolu	(5 060 370)	2 410 039

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom		
1.2.	vyrovnávané v čistom		
2	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom		
2.2.	vyrovnávané v čistom		
3	akciové	4 604 226	2 591 306
3.1.	vyrovnávané v hrubom		
3.2.	vyrovnávané v čistom	4 604 226	2 591 306
4	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom		
4.2.	vyrovnávané v čistom		
5	úverové		
	Spolu	4 604 226	2 591 306

Číslo riadku	i. Bankové a iné a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	350	283
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	1 925	4 448
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	187 170	127 249
	Spolu	189 444	131 981

3 1 5 7 0 0 1 3 B Y E O N J P A S D 0 7

Názov spravovaného fondu

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. , , , , , , , , , ,
N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s. , , , , , , , , , ,**F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov		
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov		
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov		
4.	Pohľadávky z európskych opcí		
5.	Pohľadávky z amerických opcí		
6.	Pohľadávky z bankových záruk		
7.	Pohľadávky z ručenia		
8.	Pohľadávky zo záložných práv		
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva		
10.	Práva k cudzím veciam a právam		
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	524 582 081	368 587 497
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	524 582 081	368 587 497

Spoločnosť eviduje k 31.12.2025 otvorený derivátový finančný nástroj typu futures, ktorý je oceňovaný reálnou hodnotou prostredníctvom výsledku hospodárenia na báze denného precenenia. Celkový objem obchodu v roku 2025 bol 43 821 tis. EUR (2024: 35 172 tis. EUR).

Čistá trhová hodnota nástroja k 31.12.2025 je 43 995 tis. EUR (k 31.12.2024 : 34 281 tis. EUR). K uvedenému dátumu je v súvahe pre tento nástroj vykázaný záväzok vo výške 330 tis. EUR (2024 : 133).

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Závázky zo spotových obchodov		
3.	Závázky z termínovaných obchodov		
4.	Závázky z európskych opcí		
5.	Závázky z amerických opcí		
6.	Závázky z ručenia		
7.	Závázky zo záložných práv a zálohov		
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva		
9.	Práva iných k veciam a právam fondu		
10.	Hodnoty prevzaté do správy		
11.	Závázky v evidencii		
	Iné pasíva spolu		

Položky hodnoty odovzdané do úschovy predstavujú reálnu hodnotu podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3 1 5 7 0 0 1 3 B Y E O N J P A S D 0 7

Názov spravovaného fondu

I n d e x o v ý p r í s p e v k o v ý d. d. f. , , , , , , , , , ,
N N T a t r y - S y m p a t i a , d. d. s. , a. s. , , , , , , , , , ,**G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.

Označenie	POLOŽKA		
Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	479 085	1 052 270
	Výkaz ziskov a strát	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	Odplata za správu fondu	4 693 795	3 382 912
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	4 737 892	5 565 210

Správcovská spoločnosť nie je spriaznenou osobou dôchodkových fondov, jej prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky.

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nenastali mimoriadne udalosti, ktoré by významne ovplyvnili hospodárenie účtovnej jednotky.
- V indexovom príspevkovom fonde je k 31.12.2025 evidovaných 199 756 účastníkov (k 31.12.2024 bolo evidovaných 163 215 účastníkov).¹
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na účet ostatné kapitálové fondy.

I. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

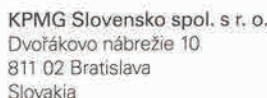
Po 31. decembri 2025 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

¹ V počte účastníkov k 31.12.2025 je vykázaný počet účastníkov v danom doplnkovom dôchodkovom fonde bez ohľadu na veľkosť pomeru sporenia. Účastník sporiaci vo viacerých doplnkových dôchodkových fondoch je vykázaný v každom doplnkovom dôchodkovom fonde, v ktorom spori.



Dodatok správy nezávislého audítora

týkajúci sa výročnej správy



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

v zmysle § 27 odsek 6 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“)

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2025, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme dňa 25. marca 2026 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora. Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

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 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, a okrem rozsahu výslovne uvedeného v našej správe, neposkytujeme žiadnu formu uistenia k týmto informáciám.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, 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



prídeme 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.

V súvislosti s výročnou správou zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme po jej obdržaní vyjadrili názor na to, či sú tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie, a či výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho zákon o účtovníctve vyžaduje, aby sme uviedli, 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. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Audítorská spoločnosť:

KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:

Ing. Štefan Karšay
Licencia UDVA č. 1210

Bratislava, 11. mája 2026



Kontakty

Ústredie:

 NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Klientska linka:

 0850 111 464
 klient@nn.sk
 www.nn.sk