

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

(predtým ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.)

Účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva prijatých v EÚ (International Financial Reporting Standards, IFRS) a Správa nezávislého audítora
za rok končiaci 31. decembra 2014

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s. (predtým ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a. s. (predtým ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.) („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014 a výkaz komplexných ziskov a strát, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

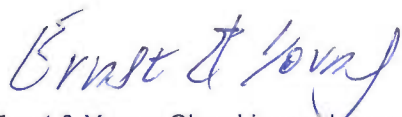
Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Spoločnosti, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Spoločnosti. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2014 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

26. marca 2015
Bratislava, Slovenská republika



Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Ing. Dalimil Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Obsah

Súvaha	2
Výkaz komplexných ziskov a strát.....	3
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	4
Výkaz peňažných tokov	5
Poznámky k účtovnej závierke	6
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti.....	6
2. Účtovné zásady a metódy	8
2.1. Vyhlásenie o súlade	8
2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky.....	12
2.3. Cudzia mena	12
2.4. Výnosy	13
2.5. Náklady.....	14
2.6. Zamestnanecké požitky	14
2.7. Daň z príjmov	15
2.8. Pozemky, budovy a zariadenia	15
2.9. Nehmotný majetok.....	16
2.10. Finančný majetok	16
2.11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	19
2.12. Zníženie hodnoty (angl. impairment).....	19
2.13. Rezervy	20
2.14. Účtovné odhady a úsudky.....	20
2.15. Riadenie rizika	22
3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch	25
3.1. Pozemky, budovy a zariadenia	25
3.2. Nehmotný majetok.....	25
3.3. Cenné papiere na predaj.....	26
3.4. Odložené daňové pohľadávky	27
3.5. Pohľadávky – krátkodobé	27
3.6. Ostatný majetok.....	28
3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty.....	28
3.8. Vlastné imanie	28
3.9. Finančné deriváty	29
3.10. Ostatné záväzky	31
3.11. Výnosy z odplát a provízií	31
3.12. Náklady na odplaty a provízie	31
3.13. Personálne náklady	32
3.14. Ostatné prevádzkové náklady	32
3.15. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady	33
3.16. Daň z príjmov	33
3.17. Operatívny leasing.....	34
3.18. Podmienené záväzky	34
4. Ostatné poznámky	35
4.1. Spriaznené osoby.....	35
4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	36

Súvaha

k 31. decembru 2014

V tis. EUR

Majetok	Poznámka	2014	2013
Dlhodobý majetok		6 188	5 788
Pozemky, budovy a zariadenia	3.1.	58	0
Nehmotný majetok	3.2.	0	0
Cenné papiere na predaj	3.3.	6 071	5 722
Odložené daňové pohľadávky	3.4.	59	66
Krátkodobý majetok		4 627	6 764
Pohľadávky	3.5.	1 336	899
Daňové pohľadávky	3.16.	423	0
Ostatný majetok	3.6.	29	12
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3.7.	2 839	5 853
Majetok spolu		10 815	12 552
Závazky a vlastné imanie	Poznámka	2014	2013
Vlastné imanie	3.8.	6 657	7 993
Základné imanie		3 320	3 320
Ostatné kapitálové fondy		0	0
Rezervný fond		664	664
Oceňovacie rozdiely		36	22
Kumulované zisky		2 637	3 987
Dlhodobé záväzky		3 104	3 109
Finančné deriváty	3.9.	3 104	3 109
Krátkodobé záväzky		1 054	1 450
Ostatné záväzky	3.10.	1 054	1 299
Daňové záväzky	3.16.	0	151
Vlastné imanie a záväzky spolu		10 815	12 552

Poznámky k účtovnej závierke uvedené na stranách 6 – 36 tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto závierky

Výkaz komplexných ziskov a strát

Za rok končiaci 31. decembra 2014

V tis. EUR

	Poznámka	2014	2013
Výnosy z odplát a provízií	3.11.	10 442	12 495
Náklady na odplaty a provízie	3.12.	(1 836)	(2 033)
Personálne náklady	3.13.	(2 621)	(2 257)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	3.1.	(5)	0
Odpisy nehmotného majetku	3.2.	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy		419	0
Ostatné prevádzkové náklady	3.14.	(3 036)	(3 076)
Finančné výnosy	3.15.	66	327
Výnosy/ (náklady) na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov	3.9.	(34)	(663)
Ostatné finančné náklady	3.15.	(30)	(28)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		3 365	4 765
Daň z príjmov - splatná	3.16.	(778)	(1 348)
Daň z príjmov - odložená	3.16.	(3)	(3)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		2 584	3 414
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
Zmena reálnej hodnoty cenných papierov na predaj		18	(241)
Daň z príjmov - odložená		(4)	56
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		14	(185)
Komplexný výsledok hospodárenia		2 598	3 229
Zisk na akciu (v EUR)		2 584	3 414

Výkaz zmien vo vlastnom imaní

Za rok končiaci 31. decembra 2014

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond	Oceňovac rozdie	Kumulované zisky	Celkom
K 1. januáru 2014	3 320	0	664	22	3 987	7 993
Cenné papiere na predaj				18		18
Odložená daň				(4)		(4)
Výplata dividendy					(3 934)	(3 934)
Výsledok bežného obdobia					2 584	2 584
K 31. decembru 2014	3 320	0	664	36	2 637	6 657

Za rok končiaci 31. decembra 2013

<i>v tis. EUR</i>	Základné imanie	Ostatné kapitálové fondy	Rezervný fond	Oceňovac rozdie	Kumulované zisky	Celkom
K 1. januáru 2013	3 320	2 165	2 126	207	4 946	12 764
Cenné papiere na predaj				(241)		(241)
Odložená daň				56		56
Zníženie rezervného fondu			(1 462)		1 462	0
Výplata dividendy		(2 165)			(5 835)	(8 000)
Výsledok bežného obdobia					3 414	3 414
K 31. decembru 2013	3 320	0	664	22	3 987	7 993

Výkaz peňažných tokov

Za rok končiaci 31. decembra 2014

v tis. EUR

	Poznámka	2014	2013
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)		3 365	4 765
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>			
Odpisy majetku	3.1, 3.2	5	0
Úrokové výnosy	3.15.	(58)	(320)
(Nárast)/pokles pohľadávok	3.5.	(437)	344
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	3.6.	(17)	(1)
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	3.9.	(5)	616
Nárast/(pokles) krátkodobých finančných záväzkov	3.10.	(245)	114
Vrátená/(zaplatená) daň z príjmu		(1 352)	(1 061)
Prijaté úroky		212	324
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		1 468	4 781
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Nákup dlhodobého majetku		(63)	0
Nákup cenných papierov		(6 043)	0
Predaj cenných papierov		5 558	4 325
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(548)	4 325
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Vyplatené dividendy		(3 934)	(8 000)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(3 934)	(8 000)
Zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov		(3 014)	1 106
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru		5 853	4 747
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	3.7.	2 839	5 853

Poznámky k účtovnej závierke

za rok končiaci 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

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

Trnavská cesta 50/B

821 02 Bratislava

(ďalej len „Spoločnosť“)

Identifikačné číslo: **35 976 853**

DIČ: **2022119836**

Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 20.1.2006 rozhodnutím Národnej banky Slovenska číslo UDK-001/2006/PDDS.

Spoločnosť bola zapísaná do obchodného registra dňa 1.2.2006 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, Oddiel Sa, vložka číslo 3799/B).

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

Úrad pre finančný trh povolil Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok 2013 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 30.5.2014.

Organizačná zložka ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.:

ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. organizačná zložka bola založená rozhodnutím predstavenstva Spoločnosti zo dňa 8.1.2007 a vznikla zápisom do Obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe dňa 15.2.2007.

Cieľom založenia organizačnej zložky bolo najmä: sprehľadnenie situácie týkajúcej sa činností vykonávaných doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou, zabezpečenie transparentnosti pri ich realizácii, ako aj zníženie rozsahu činností zverených tretím osobám.

Tento cieľ sa podarilo realizovať práve vďaka založeniu organizačnej zložky, do ktorej boli prezamestnaní niektorí zamestnanci ING Management Services, s.r.o., ktorí pôvodne vykonávali činnosti pre ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s., ako tzv. zverené činnosti (na základe outsourcingovej zmluvy medzi ING Management Services, s.r.o. a ING Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.). Realizáciou tohto kroku sa tak zabezpečilo zmenšenie rozsahu činností outsourcovaných tretím osobám, pričom tieto činnosti začali byť vykonávané vlastnými zamestnancami spoločnosti, prostredníctvom organizačnej zložky so sídlom v Prahe.

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva: Jiří Čapek od 25.10.2014
Renata Mrázová do 24.10.2014
Člen predstavenstva: Renata Mrázová od 25.10.2014
Martin Višňovský od 25.10.2014
Tomáš Řezníček od 25.10.2014
Andrea Podstrelencová od 25.10.2014
Juraj Dlhopolček do 24.10.2014
Dušan Quis do 25.7.2014

Dozorná rada Spoločnosti:

Michal Němec
Marek Mikuška
Helena Lazosová od 30.5.2014

Prokúra Spoločnosti:

Alena Fábryová do 24.10.2014
Martin Višňovský do 24.10.2014
Andrea Podstrelencová od 5.7.2014 do 24.10.2014
Zuzana Petrášová od 2.4.2014 do 26.6.2014

Akcionári Spoločnosti:

Jediným akcionárom Spoločnosti je spoločnosť ING Continental Europe Holdings B.V. (ďalej aj „ING CEH“) so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Holandsko, ktorá vlastní 100 % akcií a 100 % hlasovacích práv.

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ING CEH so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam, Holandsko, jej jediného akcionára, a na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku materskej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je ING Groep N.V., so sídlom Amstelveenseweg 500, 1081KL Amsterdam, Holandsko.

2. Účtovné zásady a metódy

2.1. Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka (angl. „financial statements“) v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS“). Účtovná závierka bola zostavená a schválená vedením Spoločnosti na vydanie dňa 23.3.2015, ako riadna účtovná závierka.

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) a ktoré sú pre ňu relevantné

a) Štandardy a interpretácie, ktoré nadobudli účinnosť počas bežného roka:

Pre bežné účtovné obdobie platia nasledujúce dodatky existujúcich štandardov, ktoré vydali IASB a IFRIC a ktoré prijala EÚ:

V prípade, že aplikácia štandardov alebo interpretácií mala vplyv na finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti, tento vplyv je popísaný v ďalšom texte.

- IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka

IFRS 10 nahrádza časť štandardu IAS 27, ktorá sa týka konsolidovaných finančných výkazov. Takisto pokrýva problematiku definovanú v SIC-12 Konsolidácia — Spoločnosti so špeciálnym účelom (Special Purpose Entities - SPE), čo má za následok zrušenie SIC 12. Upravený štandard IAS 27 sa tak bude zaoberať iba účtovaním dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených spoločností v individuálnej účtovnej závierke. IFRS 10 nemení spôsob konsolidácie (t.j., ako pripraviť konsolidáciu). IFRS 10 skôr mení pohľad na to či sa má spoločnosť konsolidovať, keďže sa mení definícia kontroly nad inou spoločnosťou. Kontrola nad inou spoločnosťou existuje ak investor má:

- Moc nad investíciou. Tá je definovaná v IFRS 10 tak, že investor má práva, ktoré mu zaručujú možnosť ovplyvňovať tzv. relevantné aktivity;
- Riziká alebo práva na premenlivé výnosy vyplývajúce zo vzťahu s investíciou; a zároveň
- Možnosť použiť túto moc nad investíciou na to aby ovplyvnil výšku výnosov z investície.

Spoločnosť zanalyzovala nastavenie svojich vzťahov s jednotlivými dôchodkovými fondmi za účelom posúdenia či má nad nimi kontrolu k dátumu aplikácie tohto štandardu. Záver tejto analýzy bol, že spoločnosť nemá kontrolu nad dôchodkovými fondmi a teda aplikácia tohto štandardu nemá vplyv na spoločnosť.

Aplikácia nasledovných štandardov a interpretácií, ktoré nadobudli účinnosť v roku 2014 nemala vplyv na účtovné zásady, finančnú pozíciu alebo hospodárenie Spoločnosti:

- IAS 32 Započítavanie finančných aktív a finančných záväzkov — aktualizácia IAS 32
- IFRS 11 Spoločné podniky
- IFRS 12 Zverejnenia podielov v iných spoločnostiach
- IAS 27 Individuálna účtovná závierka (aktualizovaný v roku 2011)
- IAS 28 Investície v pridružených a spoločných podnikoch (aktualizovaný v roku 2011)
- IAS 36 Vykázania ohľadne spätne získateľnej hodnoty nefinančných aktív (aktualizácia IAS 36)
- IAS 39 Obnovenie derivátov a pokračovanie v účtovaní o zabezpečení (aktualizácia IAS 39)
- IFRIC 21 Interpretácia ohľadne odvodov
- IAS 19 Dlhodobé zamestnanecké požitky: Príspevky zamestnancov
- Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2010–2012
- Ročné vylepšenia IFRS cyklus 2011–2013.

b) Štandardy a interpretácie, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

- IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 bol pôvodne vydaný v novembri 2009 a jeho cieľom je nahradiť štandard IAS 39 finančné nástroje. Je účinný pre ročné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018, alebo neskôr.

Klasifikácia a oceňovanie finančných aktív

- Všetky finančné aktíva sa prvotne zaúčtujú v reálnej hodnote, ktorá sa v prípade ak sa o príslušnom nástroji neúčtuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia (*fair value through profit or loss*, v skratke „FVTPL“) upraví o transakčné náklady. Pohľadávky z obchodného styku bez významného financujúceho komponentu sa však prvotne oceňujú v ich transakčnej cene, ako sa stanovuje v štandarde IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.
- Dlhové finančné nástroje sa následne oceňujú na základe ich zmluvných peňažných tokov a obchodného modelu, v rámci ktorého sú držané. Dlhové nástroje sa oceňujú v amortizovanej hodnote, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ držať aktíva na zinkasovanie zmluvných peňažných tokov. Dlhové nástroje sa oceňujú v reálnej hodnote cez ostatné súhrnné zisky (*fair value through other comprehensive income*, v skratke „FVOCI“) s následnou reklasifikáciou do výsledku hospodárenia, ak majú zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výlučne platbu istiny a úrokov z doteraz nesplatennej istiny a sú držané v rámci obchodného modelu, ktorý má cieľ buď inkasovať zmluvné peňažné toky alebo finančný majetok predať.
- Všetky ostatné dlhové finančné nástroje sa následne účtujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Existuje aj opcia na oceňovanie reálnou hodnotou (*fair value option*, v skratke „FVO“), ktorá umožňuje, aby sa finančné aktíva pri prvotnom ocenení označili ako FVTPL, ak sa tým eliminuje účtovný nesúlad, resp. sa jeho rozsah výrazne zníži.
- Kapitálové finančné nástroje sa vo všeobecnosti oceňujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Účtovné jednotky však majú opciu, ktorá je nezvratná, vykazovať zmeny reálnej hodnoty nástrojov iných ako na obchodovanie v ostatnom súhrnnom zisku (bez následnej reklasifikácie do výsledku hospodárenia). Táto opcia sa uplatňuje na báze individuálnych finančných nástrojov.

Klasifikácia a oceňovanie finančných záväzkov

- Pri finančných záväzkoch zaradených do portfólia FVTPL pri použití FVO sa musí zmena v ich reálnej hodnote zapríčinená zmenou úverového rizika prezentovať v ostatnom súhrnnom zisku. Ostatné zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia, pokiaľ prezentácia zmeny reálnej hodnoty vzhľadom na úverové riziko predmetného záväzku v ostatnom súhrnnom zisku nevytvára ani nezväčšuje účtovný nesúlad vo výsledku hospodárenia.
- Všetky ostatné požiadavky štandardu IAS 39 na klasifikáciu a oceňovanie finančných záväzkov sa preniesli do štandardu IFRS 9, vrátane pravidiel oddelenia vložených derivátov a kritérií na používanie FVO.

Znehodnotenie

- Požiadavky týkajúce sa znehodnotenia finančných aktív sú založené na modeli očakávaných strát z úverov (expected credit loss model, v skratke „ECL“), ktorý nahrádza model vzniknutých strát podľa štandardu IAS 39.
- Model ECL sa týka dlhových finančných nástrojov oceňovaných v amortizovanej hodnote alebo vo FVOCI, väčšiny úverových príslubov, finančných záruk, zmluvných aktív podľa IFRS 15 a pohľadávok z prenájmu podľa IAS 17 Lízing.
- Od účtovných jednotiek sa vo všeobecnosti požaduje, aby zaúčtovali buď 12-mesačnú hodnotu ECL, alebo ECL za celú dobu životnosti, v závislosti od toho, či od prvotného vykázania (resp. od momentu uzatvorenia záväzku či záruky) výrazne narástlo úverové riziko protistrany.
- Odhadovanie ECL musí reflektovať výsledok vážený pravdepodobnosťou a vplyv časovej hodnoty peňazí. Okrem toho, sa musí zakladať na primeraných a preukázateľných informáciách, ktoré sú dostupné bez zbytočných nákladov či neúmernej snahy.

Dosah

Aplikácia IFRS 9 povedie k významným zmenám v existujúcich účtovných systémoch a procesoch spoločnosti. V súčasnosti spoločnosť vyčísluje dosah vyplývajúci z prijatia tohto štandardu.

- IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

Štandard IFRS 15, ktorý bol vydaný v máji 2014, zavádza nový päťstupňový model, ktorý sa bude používať pri vykazovaní výnosov zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 sa výnos účtuje vo výške, ktorá odráža očakávaný nárok účtovnej jednotky výmenou za prevod tovaru alebo služieb na zákazníka. Princípy štandardu IFRS 15 poskytujú štruktúrovanejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu výnosov. Tento nový štandard o vykazovaní výnosov platí pre všetky účtovné jednotky, pričom nahrádza všetky súčasné požiadavky na vykazovanie výnosov podľa IFRS. Pri prechode na nový účtovný štandard sa požaduje buď úplný retrospektívny prístup alebo modifikovaný retrospektívny prístup s platnosťou pre účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2017 alebo neskôr, s možnosťou predčasného prijatia. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu IFRS 15 a plánuje ho prijať v jeho požadovanom dátume účinnosti.

Nasledujúci zoznam obsahuje tie vydaté štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť neočakáva, že by mali vplyv na zverejňovanie, finančnú pozíciu alebo na jej výkonnosť, ak budú v budúcnosti aplikované:

- Investičné spoločnosti (zmeny a doplnenia štandardov IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27) – účinné pre ročné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016, alebo neskôr, ktoré však EÚ zatiaľ neschválila
- IFRS 14 Časové rozlíšenie pri cenovej regulácii – účinný pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 19 Plány definovaných zamestnaneckých požitkov: Zamestnanecké pôžitky – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2010-2012 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr
- Ročné vylepšenia, IFRS cyklus 2011-2013 – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. júla 2014, alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardu IFRS 11 Spoločné podniky: Účtovanie o nadobudnutí účasti – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 38: Objasnenie prípustných metód odpisovania a amortizácie – účinné prospektívne pre ročné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr
- Zmeny a doplnenia štandardov IAS 16 a IAS 41 Poľnohospodárstvo: Úžitkové, opakovane rodiace rastliny – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr

- Zmeny a doplnenia štandardu IAS 27: Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke – účinné pre ročné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016, alebo neskôr

Správcovská spoločnosť sa rozhodla neimplementovať tieto štandardy, revízie a interpretácie pred ich dátumom účinnosti.

Ešte stále nebola objasnená regulácia účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov, keďže princípy takejto regulácie EÚ zatiaľ neprijala. Podľa odhadov Spoločnosti by prijatie účtovania o zabezpečení portfólia finančného majetku a záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie“ nemalo mať výrazný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa aplikovalo ku dňu jej zostavenia.

2.2. Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka je zostavená v eurách a hodnoty sú zaokrúhlené na najbližšie tisícky (pokiaľ nie je uvedené inak). Bola zostavená na základe historických cien, okrem cenných papierov na predaj a dlhodobých finančných záväzkov, ktoré sú vykázané v reálnej hodnote.

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie Spoločnosti používalo odhady, predpoklady a úsudky, ktoré ovplyvňujú používanie účtovných metód a zásad a vykazované sumy majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Odhady a súvisiace predpoklady sú používané na základe historickej skúsenosti a iných rôznych faktorov, ktoré sa považujú za primerané za daných okolností. Ich výsledky tvoria základ pre rozhodovanie o zostatkovej hodnote majetku a záväzkov, ktorá nie je zjavná z iných zdrojov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa úprava odhadov týka len bežného obdobia, vykazuje sa v období, kedy k tejto úprave došlo. Ak sa úprava týka bežného obdobia aj budúcich období, vykazuje sa v bežnom období a budúcich obdobiach.

Úsudky vykonané vedením Spoločnosti v súvislosti s aplikáciou IFRS, ktoré majú významný vplyv na účtovnú závierku a odhady, pri ktorých je riziko významnej úpravy v budúcom roku, sú bližšie popísané v bode 2.14.

Spoločnosť analyzovala nedávny vývoj na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na obchodné aktivity spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou spoločnosti aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern); najmä

- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej závierke; a
- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod., tak ako sú bližšie popísané ďalej v poznámkach) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík;
- riziko zníženia čistej hodnoty majetku jednotlivých fondov, ktorá predstavuje základ pre výpočet výnosov Spoločnosti, z dôvodu nestabilných podmienok na trhu. Nakoľko však hodnota fondov je naviazaná aj na výšku príspevkov zamestnávateľov a z dôvodu, že trhové podmienky sú súčasným problémom a že investície vo fondoch sú dlhodobého charakteru, vedenie Spoločnosti predpokladá, že v stredno až dlhodobom časovom horizonte by mal byť efekt rizika zníženia výnosov Spoločnosti z tohto dôvodu minimálny.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

2.3. Cudzia mena

2.3.1. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčnou menou Spoločnosti je euro (EUR).

Mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR).

2.3.2. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene vykonané Spoločnosťou predstavujú transakcie vykonané v mene inej ako je funkčná mena. Transakcie v cudzej mene sa prepočítavajú na funkčnú menu referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska platným ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prepočítavajú na funkčnú menu kurzom platným k tomuto dňu. Kurzové rozdiely z prepočítania sa účtujú cez výkaz 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.

Nasledovné výmenné kurzy boli použité na prepočítanie kurzových rozdielov k 31.12.2014:

- CZK – 27,735

2.4. Výnosy

2.4.1. Výnosy z poplatkov a provízií

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

V súlade so znením Zákona a štatútov fondov došlo od 1.1.2014 k zmene vo výške odplaty za správu Rastového a Vyváženého príspevkového DDF a k zmene výšky odplaty za zhodnotenie majetku v DDF:

Odplata za správu Dôchodkového výplatného DDF je 0,083 %, Rastového a Vyváženého príspevkového DDF 0,19 % (2013: 0,195 %) a Konzervatívneho príspevkového DDF 0,008% (2013: 0,1 %) za jeden mesiac správy z priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v DDF.

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone. Koeficient na určenie výšky odplaty je 14% z dosiahnutého zhodnotenia (2013: 13%).

Odplata za prestup účastníka do inej DDS je v období do troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % (2013: 5 %) zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstúpné je 5 % (2013: 5 %) aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstúpné vypláca.

2.4.2. Finančné výnosy

Spoločnosť ako finančné výnosy vykazuje výnosy z bankových a iných úrokov a kurzové zisky.

2.5. Náklady

2.5.1. Náklady na odplaty a provízie

Spoločnosť vyplácala provízie svojim sprostredkovateľom a poradcom za získavanie nových klientov. Tieto náklady Spoločnosť časovo nerozlišovala a náklad je vždy zahrnutý v mesiaci vzniku.

2.5.2. Finančné náklady a náklady na zmenu reálnej hodnoty finančných derivátov

Finančné náklady sa skladajú zo splatných úrokov z pôžičiek a kurzových strát.

Spoločnosť zároveň účtuje ako náklad zvýšenie finančného záväzku z titulu derivátu, ktorý predstavuje opciu účastníkov na garantovaný dôchodok a derivátu, ktorý je garanciou úrokovej miery pre poberateľov dávok (viď aj bod 2.10. Finančné deriváty).

2.5.3. Operatívny leasing

Platby vykonané na základe operatívneho leasingu sú vykazované vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania leasingu.

2.6. Zamestnanecké požitky

2.6.1. 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).

2.6.2. 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.

2.7. Daň z príjmov

Daň z príjmov vyplývajúca z výsledku hospodárenia bežného obdobia sa skladá zo splatnej a odloženej daňovej povinnosti. Daň z príjmov sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem dane, ktorá súvisí s položkami vykazovanými priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa aj daň z príjmov vykazuje priamo vo vlastnom imaní.

Splatná daň predstavuje očakávaný daňový záväzok zo zdaniteľného zisku bežného obdobia, ktorý bol vypočítaný pomocou daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Splatná daň taktiež obsahuje každú úpravu daňových záväzkov minulých účtovných období.

Pre vykázanie odloženej dane sa použije súvahová metóda, ktorá vychádza z dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov, a ich daňovou základňou. Nasledovné dočasné rozdiely sa nezohľadňujú: goodwill, ktorý nie je odpočítateľnou položkou, prvotné zaúčtovanie majetku a záväzkov, ktoré neovplyvňuje účtovný ani daňový zisk (okrem podnikových kombinácií) a rozdiely, ktoré súvisia s podielmi v dcérskych spoločnostiach, pri ktorých nie je pravdepodobné, že sa v dohľadnej budúcnosti obrátia. Odložené dane sú tvorené na základe predpokladaného spôsobu realizácie alebo vysporiadania zostatkovej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňovej sadzby platnej ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválenej všetkými relevantnými orgánmi.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vyrovnať.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

2.8. Pozemky, budovy a zariadenia

2.8.1. Majetok vlastnený Spoločnosťou

Pozemky, budovy a zariadenia sú vyjadrené v historických cenách znížených o oprávky (viď nižšie) a zníženie hodnoty (viď bod 2.12).

V prípadoch, keď časti pozemkov, budov a zariadení majú rozdielne doby používania, účtuje sa o nich ako o samostatných položkách.

2.8.2. Technické zhodnotenie

Spoločnosť zahrnie náklady technického zhodnotenia (angl. subsequent costs) do obstarávacej ceny pozemkov, budov a zariadení v okamihu vynaloženia týchto nákladov, ak je pravdepodobné, že Spoločnosti budú plynúť ekonomické úžitky súvisiace so zhodnoteným majetkom a technické zhodnotenie je spoľahlivo merateľné. Všetky ostatné náklady sú vykazované ako náklad cez výkaz ziskov a strát v okamihu vynaloženia.

2.8.3. Odpisy

Odpisy sú vykazované cez výkaz ziskov a strát rovnomerne počas predpokladanej doby používania každého majetku zahrnutého v položke pozemky, budovy a zariadenia. Pozemky sa neodpisujú. Predpokladané doby používania sú nasledovné:

	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
Trezory	12 - 15 rokov	Lineárna	6,67 - 8,33
Technické zhodnotenie budovy	20 rokov	Lineárna	5

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania je prehodnocovaná ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

2.9. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je vyjadrený v historických cenách znížených o oprávky (viď nižšie) a zníženie hodnoty (viď bod 2.12.).

Zostatková hodnota, ak nie je nevýznamná, a doba používania je prehodnocovaná ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

2.9.1. Software

Spoločnosť odpisuje software po dobu 4 rokov rovnomerne.

2.10. Finančný majetok

2.10.1. Dátum prvotného vykázania

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 vysporiadania obchodu. Finančné deriváty sa vykazujú k dátumu dohodnutia transakcie.

2.10.2. Prvotné ocenenie finančného majetku

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov pri prvotnom vykázaní závisí od účelu, za ktorým bol finančný majetok alebo záväzok obstaraný a od ich charakteru. Finančné nástroje, okrem finančných nástrojov klasifikovaných ako vykazaný v reálnej hodnote cez Výkaz ziskov a strát, sú pri prvotnom vykázaní oceňované v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov.

2.10.3. Odúčtovanie finančného majetku

(i) Finančné aktíva

Finančný majetok (resp. časť finančného majetku alebo časť skupiny podobného finančného majetku) sa odúčtuje, keď:

- vypršia práva získať peňažné toky z príslušného majetku, alebo
- Spoločnosť previedla práva na peňažné toky z aktíva, resp. prevzala záväzok vyplatiť celú výšku získaných peňažných tokov bez významného oneskorenia tretej strane („pass-through arrangements“) alebo
- Spoločnosť previedla takmer všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku, alebo spoločnosť nepreviedla všetky riziká a výnosy vyplývajúce z príslušného majetku ani si ich neponechala; previedla však kontrolu nad týmto majetkom.

Ak Spoločnosť previedla svoje práva na peňažné toky z majetku, resp. uzavrela uvedenú pass-through dohodu, pričom však nepreviedla všetky riziká alebo úžitky vyplývajúce z tohto majetku a ani si ich neponechala, ani nepreviedla kontrolu nad majetkom, v takomto prípade sa o tomto majetku účtuje v príslušnom rozsahu pokračujúcej angažovanosti Spoločnosti. Pokračujúca angažovanosť, ktorá má formu záruky na prevádzaný majetok, sa oceňuje nižšou z a) pôvodnej účtovnej hodnoty majetku alebo b) maximálnou výškou protihodnoty, ktorej platba by sa mohla od Spoločnosti vyžadovať.

Ak spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru.

(ii) Finančné záväzky

Finančný záväzok sa odúčtuje, keď je povinnosť daná záväzkom splnená, resp. zrušená alebo vypršala. V prípadoch, keď súčasný finančný záväzok nahradí iný záväzok od toho istého veriteľa za výrazne odlišných podmienok, resp. podmienky existujúceho finančného záväzku sa výrazne zmenia, najprv sa odúčtuje pôvodný záväzok a potom sa zaúčtuje nový záväzok a rozdiel v príslušných účtovných hodnotách sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

2.10.4. Pohľadávky

Pohľadávky predstavujú nederivátový finančný majetok, ktorý nie je kótovaný na aktívnom trhu. Nezahŕňajú finančný majetok, ktorý Spoločnosť plánuje predat' v dohľadnej budúcnosti, ktorý sa pri prvotnej aktivácii zaradí ako oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky následne oceňujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery po zohľadnení opravnej položky na zníženie hodnoty. Amortizovaná hodnota sa vypočíta pri zohľadnení diskontov a prémie z obstarávacej ceny a poplatkov, ktoré predstavujú neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Finančné výnosy“ vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú v položke výkazu ziskov a strát „Finančné výnosy a ostatné finančné náklady“

Efektívna úroková miera je úroková miera, ktorou sa presne diskontujú odhadované budúce platby alebo príjmy počas očakávanej životnosti finančného nástroja, alebo, ak je to aplikovateľné, tak počas kratšej doby tak, aby sa rovnali čistej účtovnej hodnote finančného majetku alebo finančného záväzku.

2.10.5. Cenné papiere k dispozícii na predaj

Cenné papiere k dispozícii na predaj predstavujú nederivátový finančný majetok, ktorý je buď zaradený priamo do tejto kategórie, alebo nie je zaradený v žiadnej inej kategórii.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze predaja (angl. bid price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií. Ak hodnota cenného papiera nie je spoľahlivo určiteľná, tak je oceňovaný obstarávacou cenou mínus znehodnotenie.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát.

Po prvotnom vykázaní sa finančný majetok k dispozícii na predaj oceňuje v reálnej hodnote. Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Nerealizované zisky a straty sa účtujú priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely“. Keď sa príslušné finančné aktívum predá, kumulatívne zisky alebo straty predtým vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu vo výkaze ziskov a strát v položkách „Finančné výnosy a ostatné finančné náklady“. Ak Spoločnosť vlastní viac než jeden kus rovnakého finančného aktíva, pri účtovaní úbytku daného aktíva sa predpokladá že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby finančných investícií k dispozícii na predaj sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery ako výnosové úroky vo výkaze ziskov a strát v položke „Finančné výnosy“. Straty vyplývajúce zo zníženia hodnoty takýchto investícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Finančné výnosy a ostatné finančné náklady“, pričom sa zároveň odúčtujú z vlastného imania z položky „Oceňovacie rozdiely“.

2.10.6. 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“.

Reálna hodnota derivátu, ktorý je opciou na nákup garantovaného dôchodku účastníkmi, 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 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 300 rizikovo neutrálnych makroekonomických scénárov vývoja jednorozových a dvojročných Euro swapových sadzieb. Keďže ocenenie sa vzťahuje na aktuálne zostatky na individuálnych účtoch účastníkov v PDDF, derivát, ktorý je opciou na garantovaný dôchodok, sa zaúčtuje pre každý nový alokovaný príspevok na individuálny účet účastníka a odúčtuje pri zrušení individuálneho účtu účastníka alebo jeho znížení.

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.

2.10.7. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa po prvotnom zaúčtovaní následne vykazujú v amortizovanej hodnote pomocou efektívnej úrokovej miery. Amortizácia je zahrnutá v položke „Finančné výnosy a ostatné finančné náklady“ vo výkaze ziskov a strát.

2.11. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu o peňažných tokoch, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, vklady splatné na požiadanie a termínované vklady so splatnosťou do troch mesiacov.

2.12. Zníženie hodnoty (angl. impairment)

2.12.1. Zníženie hodnoty finančného majetku

Hodnota finančného majetku sa znižuje len vtedy, ak existuje objektívny dôkaz o znížení v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré nastali po prvotnom vykázaní finančného majetku (vzniknutá stratová udalosť), pričom takáto stratová udalosť (alebo stratové udalosti) majú vplyv na predpokladané budúce peňažné toky finančného majetku. Vplyv na peňažné toky sa musí dať spoľahlivo odhadnúť.

(i) Pohľadávky

Pre pohľadávky vykázané v amortizovanej hodnote, spoločnosť najprv samostatne posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne významných položiek finančného majetku, resp. vykoná kolektívne posúdenie pre individuálne nevýznamné položky finančného majetku.

Ak existuje objektívny dôkaz o vzniku straty zo zníženia hodnoty, výška straty sa oceňuje ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov. Účtovná hodnota majetku sa znižuje pomocou účtu opravných položiek, pričom výška straty sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak sa počas ďalšieho roka výška odhadovanej straty zo zníženia hodnoty zvýši alebo zníži v dôsledku udalosti, ktorá nastane po vykázaní príslušného zníženia hodnoty, predtým vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa zvýši alebo zníži v prospech, resp. na ľarchu účtu opravných položiek.

Súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov sa diskontuje pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného majetku.

(ii) Cenné papiere k dispozícii na predaj

Pri cenných papieroch k dispozícii na predaj spoločnosť ku dňu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz o znížení hodnoty cenných papierov.

V prípade majetkových účastí klasifikovaných ako k dispozícii na predaj medzi objektívne dôkazy patrí významný alebo dlhotrvajúci pokles reálnej hodnoty investície pod úroveň obstarávacej ceny tejto investície. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní spoločnosť okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacia cena. Za významný je považovaný pokles o viac ako 30% a za dlhotrvajúci je považovaný pokles po dobu dlhšiu ako 12 po sebe idúcich mesiacov. V prípade existencie dôkazu o znížení hodnoty sa kumulatívna strata – vyčíslená ako rozdiel medzi obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou, po zohľadnení akejkoľvek straty zo zníženia hodnoty pri tejto investícii, predtým vykázané vo výkaze ziskov a strát – odúčtuje z vlastného imania a vykáže sa vo výkaze ziskov a strát. Opravné položky k majetkovým účastinám sa nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát; nárast ich reálnej hodnoty po predchádzajúcom znížení hodnoty sa vykáže priamo vo vlastnom imaní.

V prípade dlhových nástrojov klasifikovaných ako k dispozícii na predaj sa zníženie hodnoty posudzuje na základe tých istých kritérií ako v prípade pohľadávok vykázaných v amortizovanej hodnote. Ak sa v ďalšom roku reálna hodnota dlhového nástroja zvýši a toto zvýšenie možno objektívne prisúdiť udalosti, ktorá nastala po vykázaní zníženia hodnoty vo výkaze ziskov a strát, opravná položka k týmto finančným aktívam sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát.

2.12.2. Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Zostatkové hodnoty majetku Spoločnosti sa ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocujú, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje cez výkaz ziskov a strát.

Realizovateľná hodnota majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota (angl. value in use), podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

2.13. Rezervy

Rezerva sa vytvára, keď má Spoločnosť právny alebo odvodený (angl. constructive) záväzok ako výsledok minulej udalosti a je pravdepodobné, že vyrovnanie tohto záväzku bude vyžadovať úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa určujú diskontovaním budúcich peňažných tokov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu, časovú hodnotu peňazí a špecifické riziká súvisiace s týmito záväzkami (ak sú relevantné).

2.14. Účtovné odhady a úsudky

Hlavné zdroje neistôt v odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia Spoločnosti odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie podmienených aktív a záväzkov, na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, relačných opatrení, účtovných pravidiel, resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na budúcu vykázanú finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

Významné udalosti, ktoré si vyžadujú posúdenie

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

Spoločnosť má nárok na poplatky spojené so správou zmlúv. Poplatky sú definované Zákonom a popísané v bode 2.4.1. Výnosy z poplatkov a provízií.

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

Finančné nástroje v reálnej hodnote

Spoločnosť pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu, ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty odborný odhad.

Znehodnotenie investícií k dispozícií na predaj

Spoločnosť skúma svoje dlhové cenné papiere klasifikované ako investície k dispozícii na predaj ku každému dňu zostavenia súvahy s cieľom posúdiť, či nie sú znehodnotené. Spoločnosť zaznamenáva zmeny v znehodnotení investícií do majetkových účastí k dispozícii na predaj, ak došlo k významnému alebo dlhšie trvajúcemu poklesu ich reálnej hodnoty pod ich náklady. Určenie toho, čo je „významné“ alebo „dlhšie trvajúce“, si vyžaduje posúdenie. Pri tomto posudzovaní Spoločnosť okrem iných faktorov posudzuje historické pohyby v cenách majetkových účastí a ich trvanie a mieru do akej je reálna hodnota majetkovej účasti nižšia než jej obstarávacía cena.

Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka je zaúčtovaná na základe predpokladu, že Spoločnosť dosiahne v budúcnosti zdaniteľné zisky, proti ktorým môže byť táto daňová pohľadávka zaúčtovaná. Výšku uznateľnej odloženej daňovej pohľadávky je potrebné určiť odhadom založenom na pravdepodobnom časovaní a výške budúcich zdaniteľných ziskov spolu s budúcou stratégiou daňového plánovania.

Hlavné zdroje neistoty vyplývajúce z odhadov

Poznámka: Kapitola 3.9 obsahuje informácie o predpokladoch, rizikách a neistote, ktoré sa týkajú oceňovania finančných derivátov.

2.15. Riadenie rizika

2.15.1. Riziko spojené s finančnými derivátmi

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

2.15.2. Obchodné riziká

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

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

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné reálné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Finančné riziko je riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich preceňovania pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom riadenia nákladov Spoločnosti a riadenia zloženia majetku v dôchodkových fondoch.

2.15.3. Trhové riziko a riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančné prostriedky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb a akciové riziko a ich vplyv na zmenu trhovej hodnoty vlastných zdrojov a na zmenu trhovej hodnoty majetku spravovaných fondov, ktoré posudzuje v pravidelnom vyhodnotení ukazovateľov vlastných zdrojov v riziku a príjmov v riziku. Riziko likvidity sleduje pomocou odhadov peňažných tokov vyplývajúcich z majetku a záväzkov Spoločnosti. Hlavným cieľom stratégie je vyvarovať sa rozdielom v splatnosti majetku a záväzkov.

K 31.12.2014 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by zisk poklesol/narástol o 153,5 tis. EUR. K 31.12.2013 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb spôsobil nárast/pokles zisku o 21 tis. tis. EUR.

2.15.4. Úverové riziko

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

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2014	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	2 839	0	0	2 839
Cenné papiere na predaj	0	0	6 071	0	0	6 071
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	8 910	0	0	8 910

V tis. EUR

Stav k 31. decembru 2013	AAA	AA	A	BBB	Ostatné	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:						
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	0	0	5 853	0	0	5 853
Cenné papiere na predaj	0	0	5 722	0	0	5 722
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	0	0	11 575	0	0	11 575

Spoločnosť je vystavená primeranému úverovému riziku. Finančný majetok Spoločnosti je investovaný len v rámci investičného ratingového pásma. Rating A2 je ratingom štátnych dlhopisov vydaných alebo krytých Slovenskou republikou a rating A3 je ratingom depozitára, ktorý Spoločnosti vedie bežný účet a termínované účty. Uvedené ratingy predstavujú posledné zverejnené ratingové hodnotenie jednej z uznaných externých ratingových agentúr (Standard & Poor's, Moody's a Fitch) v ratingovej škále Moody's.

2.15.5. Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 31. decembru 2014 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 373 tis. CZK (k 31.12.2013: 694 tis. CZK).

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

Reálna hodnota finančných nástrojov

Reálna hodnota je suma, za ktorú by bolo možné finančné aktívum predať alebo nutné zaplatiť na vysporiadanie alebo presun záväzku, v rámci bežnej transakcii medzi participantmi na trhu k dátumu závierky. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie nastanú na:

- (i) primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok alebo
- (ii) v prípade, že neexistuje primárny trh, na trhu, ktorý je z hľadiska účtovnej jednoty najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre Skupinu dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili participant na trhu, ak by konali v svojom najlepšom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových participantov generovať úžitky z aktív tak, že ich používajú najlepším možným spôsobom, aby tieto úžitky boli čo najväčšie, poprípade schopnosť tieto aktíva predať iným participantom na trhu, ktorí ich budú vedieť najlepším možným spôsobom využiť.

Najlepší údaj o reálnej hodnote finančného nástroja poskytnú kótované ceny na aktívnom trhu. Ak sú dostupné kótované trhové ceny používané na aktívnom trhu, použijú sa na ocenenie hodnoty finančných nástrojov (úroveň 1 v hierarchii reálnej hodnoty). Oceňovanie v reálnej hodnote sa v banke primárne zakladá na externých zdrojoch údajov (burzové ceny alebo maklérske kotácie na vysoko likvidných trhoch). Ak nie sú dostupné trhové ceny, reálna hodnota sa stanoví na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu (úroveň 2 hierarchie reálnej hodnoty). V niektorých prípadoch nemožno reálnu hodnotu finančných nástrojov stanoviť ani na báze trhových cien, ani na báze oceňovacích modelov, ktoré sú založené na pozorovaní trhu. V takom prípade sa jednotlivé oceňovacie parametre, ktoré nemožno pozorovať na trhu, odhadnú na základe primeraného predpokladu (úroveň 3 hierarchie reálnej hodnoty).

Reálna hodnota všetkých cenných papierov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 v portfóliu na predaj bola určená na základe teoretických cien, teda úrovňou 2 v hierarchii reálnych hodnôt podľa IFRS 7.

Reálna hodnota ostatného finančného majetku a finančných záväzkov k 31.12.2014 (i k 31.12.2013) sa približne zhoduje s ich účtovnou hodnotou.

Kapitálová primeranosť

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2014 a 2013 v zmysle zákona:

V tis. EUR

	31.12.2014	31.12.2013
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	4 037	4 557
Dodatkové vlastné zdroje	0	0
Odpočítateľné položky	0	0
Vlastné zdroje celkom	4 037	4 557
 Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	 551 135	 512 011
 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	219,04	249,90
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	216,11	238,33
Vlastné zdroje sú primerané	Ano	Ano

3. Poznámky k položkám uvedeným vo výkazoch

3.1. Pozemky, budovy a zariadenia

V tis. EUR

	Hardware	Inventár	Stroje a prístroje	Autá	Celkom
Obstarávacie náklady					
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	33	85	2	0	120
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	33	85	2	0	120
 <i>Obstaranie</i>	0	0	0	63	63
<i>Stav k 31. decembru 2014</i>	33	85	2	63	183
 Odpisy a zníženie hodnoty majetku					
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	(33)	(85)	(2)	0	(120)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0	0	0
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	(33)	(85)	(2)	0	(120)
 Odpisy bežného účtovného obdobia	0	0	0	(5)	(5)
<i>Stav k 31. decembru 2014</i>	(33)	(85)	(2)	(5)	(125)
 Zostatková hodnota majetku					
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	0	0	0	0	0
<i>Stav k 31. decembru 2014</i>	0	0	0	58	58

3.2. Nehmotný majetok

V tis. EUR

	Software
Obstarávacie náklady	
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	1 068
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	1 068
 <i>Stav k 31. decembru 2014</i>	1 068
 Odpisy a zníženie hodnoty majetku	
<i>Stav k 1. januáru 2013</i>	(1 068)
Odpisy bežného účtovného obdobia	0
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	(1 068)
 Odpisy bežného účtovného obdobia	0
<i>Stav k 31. decembru 2014</i>	(1 068)
 Zostatková hodnota majetku	
<i>Stav k 31. decembru 2013</i>	0
<i>Stav k 31. decembru 2014</i>	0

3.3. Cenné papiere na predaj

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2014 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amorti- zácia	Precenenie	Celkom
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120009234	2 000 000	28.11.2018	2 072	3	(8)	31	2 098
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120008301	3 500 000	19.1.2017	3 874	153	(69)	15	3 973
Celkom				5 946	156	(77)	46	6 071

Štruktúra cenných papierov na predaj k 31. decembru 2013 v tis. EUR:

Názov	ISIN	Počet ks	Splatnosť	Nákupná cena	AÚV	Amorti- zácia	Precenenie	Celkom
Eurobond EB ZSR	XS0149619099	1 240	12.6.2014	2 500	98	(391)	20	2 227
Štátny dlhopis SLOVGB	SK4120007840	3 500 000	7.4.2014	3 411	0	76	8	3 495
Celkom				5 911	98	(315)	28	5 722

Hierarchia stanovenia reálnej hodnoty finančného majetku je uvedená v nasledujúcej tabuľke. Podľa tejto hierarchie sú cenné papiere rozčlenené na tri skupiny:

Stupeň 1 - Na stanovenie reálnych hodnôt sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, ak sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava porovnaním cien, čo znamená, že pri preceňovaní sa nevyužíva žiadny model.

Stupeň 2 - Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny), alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahŕňa nástroje ocenené kótovanými trhovými cenami pre podobné nástroje; ocenené kótovanými cenami pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Stupeň 3 - Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahŕňajú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a u ktorých majú netrhové vstupy významný vplyv na ich precenenia.

V tis. EUR

2014	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	0	0
Stupeň 2	0	6 071	6 071
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	0	6 071	6 071

V tis. EUR

2013	Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát	Určené na predaj	Celkom
Stupeň 1	0	0	0
Stupeň 2	0	5 722	5 722
Stupeň 3	0	0	0
Celkom	0	5 722	5 722

3.4. Odložené daňové pohľadávky

Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným:

V tis. EUR

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2014	2013	2014	2013
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(124)	(173)	(27)	(38)
Krátkodobé rezervy	(190)	(104)	(42)	(24)
Cenné papiere na predaj	45	28	10	6
Odložená daň organizačnej zložky	0	(50)	0	(10)
Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok			(59)	(66)

Spoločnosť sa rozhodla neúčtovať k 31. decembru 2014 odloženú daňovú pohľadávku z krátkodobých rezerv vo výške 13 tis. EUR z dôvodu nejistoty jej uplatnenia v nasledujúcich rokoch.

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

V tis. EUR

	Stav k 1. januáru 2014	Vykázané cez výkaz ziskov a strát	Vykázané cez vlastné imanie	Stav k 31. decembru 2014
Neuhradené provízie fyzickým osobám	(38)	11	0	(27)
Odhadné položky na bonusy	(24)	(18)	0	(42)
Cenné papiere na predaj	6	0	4	10
Odložená daň organizačnej zložky	(10)	10	0	0
Čistá daňová (pohľadávka)/záväzok	(66)	3	4	(59)

3.5. Pohľadávky – krátkodobé

V tis. EUR

	2014	2013
Pohľadávka voči fondom – odplata za správu DDF	788	855
Poskytnuté prevádzkové preddavky	25	25
Ostatné pohľadávky – dohadné účty	162	19
Ostatné pohľadávky – daň z pridanej hodnoty	342	0
Ostatné pohľadávky	19	0
Celkom	1 336	899

Všetky pohľadávky sú v lehote splatnosti.

3.6. Ostatný majetok

V tis. EUR

	2014	2013
Náklady budúcich období	21	12
Stravovacie a iné poukážky	8	0
Celkom	29	12

3.7. Peniaze a peňažné ekvivalenty

V tis. EUR

	2014	2013
Bežné bankové účty	2 834	3 442
Krátkodobé termínované vklady	0	2 400
Hotovosť	5	11
Celkom	2 839	5 853

3.8. Vlastné imanie

Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 30. mája 2014 schválilo účtovnú závierku za rok 2013 a rozhodlo o zaúčtovaní celého účtovného zisku vo výške 3 414 tis. EUR na nerozdelený zisk minulých období. Zároveň schválilo výplatu dividendy jedinému akcionári z nerozdeleného zisku minulých období v celkovej výške 3 934 tis. EUR, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 3 934 EUR..

Základné imanie

Základné imanie Spoločnosti zapísané do Obchodného registra je vo výške 3 320 tis. EUR a je tvorené 1 000 kmeňovými, zaknihovanými akciami na meno v menovitej hodnote 1 akcie vo výške 3 320 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené.

Rezervný fond

Stav rezervného fondu k 31. decembru 2014 je 664 tis. EUR (k 31.12.2013: 664 tis. EUR).

Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 36 tis. EUR (k 31.12.2013: 22 tis. EUR) predstavuje precenenie cenných papierov na predaj vo výške 46 tis. EUR (k 31.12.2013: 28 tis. EUR) a odloženú daň z precenenia vo výške (10) tis. EUR (k 31.12.2013: (6) tis. EUR).

3.9. Finančné deriváty

<i>v tis EUR</i>	Hodnota k 31.12.2013	Novo vzniknuté záväzky	Precenenie	Realizácia	Hodnota k 31.12.2014
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	2 926	0	25	(34)	2 917
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	183	32	9	(37)	187
Spolu	3 109	32	34	(72)	3 104

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

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

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

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

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb. K 31.12.2014 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia, schválené vedením Spoločnosti.

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

Základné použité predpoklady:

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

Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok

Predpoklad o veku klientov, aký dosiahli pri žiadosti o výplatu dôchodku, pravdepodobnosť, že si klienti zvolia garantovaný dôchodok, a anuitizačné percento boli upravené k 31.12.2014.

Stornovanosť a čiastočný výber

Stornovanosť predstavuje predpoklad, že klient prevedie zmluvu pred ukončením sporiacej doby do inej DDS alebo ukončí sporenie a požiada o výplatu odbytného alebo invalidného dôchodku.

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

Predpokladaná výška storien a čiastočných odkupov bola určená na základe historických údajov Prvej doplnkovej dôchodkovej poisťovne Tatry – Sympatia a ING 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. generálne úmrtnostné tabuľky. Tabuľky boli upravené v roku 2007 a projektujú úmrtnosť populácie do roku 2050.

V tis. EUR

Analýza zmien

	Príspevkový ddč	Výplatný ddč
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2013	2 926	183
Časový posun k 31.12.2014	(479)	7
Zmena modelu	0	0
Aktualizácia peňažných tokov	834	(39)
Zmena diskontnej sadzby	1 079	35
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu výberu anuit	(1 444)	0
Zmena predpokladu o nákladoch	0	0
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2014	2 917	187

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu dlhodobých finančných záväzkov ku koncu roka 2014. Vplyv zmien jednotlivých predpokladov je zhrnutý v nasledujúcej tabuľke. Zmeny makroekonomických predpokladov na hodnotu opcie na nákup garantovaného dôchodku neuvádzame pretože sú implicitne obsiahnuté v stochastickej analýze hodnoty opcie, ktorej výsledky sú ďalej zhrnuté.

V tis. EUR

Analýza citlivosti

	Príspevkový ddč	Výplatný ddč
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2014	2 917	187
pokles diskontnej sadzby o 1%	n/a	24
nárast diskontnej sadzby o 1%	n/a	-23
10% pokles stornovanosti	64	n/a
5% nižšia úmrtnosť	2	n/a

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

V tis. EUR

Výsledky stochastickej analýzy

	Príspevkový ddč
Stredná hodnota cez ekonomické scenáre	2 917
50% kvantil	2 601
75% kvantil	3 584
90% kvantil	4 983
95% kvantil	5 895

Stredná hodnota odpovedá 60% kvantilu.

3.10. Ostatné záväzky

V tis. EUR

	2014	2013
Dodávatelia – tuzemsko	80	130
Dodávatelia – zahraničie	4	68
Záväzky voči zamestnancom	141	110
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	77	68
Ostatné záväzky – dohadné účty a krátkodobé rezervy	725	733
Daňové záväzky	27	190
Celkom	1 054	1 299

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 1 tis. EUR (2013: 21 tis. EUR).

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1.1.2014 bola vo výške 0 tis. EUR. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 7 tis. EUR a čerpanie sociálneho fondu vo výške 5 tis. EUR. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 2 tis. EUR.

3.11. Výnosy z odplát a provízií

V tis. EUR

	2014	2013
Odplata za správu účtov DDF	8 017	10 340
Odplata z odstupného a prestupov	872	1 471
Odplata za zhodnotenie	1 553	684
Celkom	10 442	12 495

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 7 896 tis. EUR (2013: 10 216 tis. EUR) a vo výplatnom DDF vo výške 121 tis. EUR (2013: 124 tis. EUR).

3.12. Náklady na odplaty a provízie

V tis. EUR

	2014	2013
Poplatky za sprostredkovanie	814	921
Poplatky za správu fondov	1 008	1 100
Ostatné	14	12
Celkom	1 836	2 033

3.13. Personálne náklady

V tis. EUR

	2014	2013
Mzdy	1 911	1 624
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	621	558
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky	89	75
Celkom	2 621	2 257

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

Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnané za rok 2014 bol 85 (2013: 82).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje bol 181 (2013: 160), z toho bolo vedúcich zamestnancov 15 (2013: 7).

3.14. Ostatné prevádzkové náklady

V tis. EUR

	2014	2013
Refakturácia od spoločností v skupine	1 050	1 358
Poradenstvo CEH a ostatné konzultácie a poradenstvo	545	508
Nájom priestorov	407	361
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	281	259
Kopírovanie, archív, skladné	128	100
Poštovné a prepravné	113	125
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	109	89
Dane a poplatky	98	95
Nájom a údržba dopravných prostriedkov	60	56
Školenia, konferencie, cestovné a PHM	60	45
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	50	84
Telekomunikačné náklady	48	63
Účtovné, daňové, právne služby a audit	20	17
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	67	(84)
Celkom	3 036	3 076

Refakturácia 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.

Právne, účtovné, ekonomické poradenstvo a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za overenie účtovnej závierky vo výške 10 tis. EUR (2013: 8 tis. EUR).

3.15. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

V tis. EUR

	2014	2013
Úroky z cenných papierov	53	156
Výnosy z realizácie cenných papierov	0	157
Úroky z bežných účtov a termínovaných vkladov	5	7
Kurzové zisky	8	7
Finančné výnosy celkom	66	327
Kurzové straty	30	28
Ostatné finančné náklady celkom	30	28

3.16. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

V tis. EUR

	2014	2013
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	767	1 229
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	11	119
Odložená daň z príjmov		
Vznik a zmena dočasných rozdielov	3	3
Daň z príjmov celkom	781	1 351

Daňové pohľadávky a záväzky

V tis. EUR

	2014	2013
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	767	1 229
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	(1 190)	(1 078)
Daňový záväzok/(pohľadávka) celkom	(423)	151

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

V tis. EUR

	Základ dane	2014 Daňový (náklad)/ výnos	Daň (%)	Základ dane	2013 Daňový (náklad)/ výnos	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 365			4 765		
z toho teoretická daň		(740)	22.00		(1 096)	23.00
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	48	(11)	0.32	626	(119)	2.50
Trvalé rozdiely - daňovo neuznané náklady a výnosy	136	(30)	0,89	591	(136)	2.85
Efektívna daň		(781)	23,21		(1 351)	28.35

3.17. Operatívny leasing

Spoločnosť ako nájomca

K 31. decembru 2014 má Spoločnosť touto formou prenajaté štyri osobné automobily, ktorých mesačný nájom predstavuje 3 tis. EUR. Predpokladaná výška splátok do doby ukončenia operatívneho prenájmu týchto automobilov je 16 tis. EUR. Leasingové splátky a ostatné poplatky leasingovej spoločnosti spojené s operatívnym leasingom za účtovné obdobie boli vo výške 55 tis. EUR (2013: 52 tis. EUR).

3.18. Podmienené záväzky

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

4. Ostatné poznámky

4.1. Spriaznené osoby

Identifikácia spriaznených osôb

Spriaznenými osobami Spoločnosti sú predstavenstvo, dozorná rada Spoločnosti, materská spoločnosť a iné spoločnosti v skupine.

Transakcie s manažmentom Spoločnosti

Odmeny členom dozornej rady za rok 2014: 2 tis. EUR (2013: 2 tis. EUR).

Odmeny členom predstavenstva za rok 2014: 131 EUR (2013: 126 EUR).

Odmeňovanie riadiacich pracovníkov

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

K 31.12.2014 to boli Višňovský Martin, Nosek Karel, Žák Kamil, Podstrelencová Andrea, Petrovičová Zuzana, Čapek Jiří, Zápotočný Ján, Sipos Zoltán, Fábryová Alena, Jurčenko Luboš, Grznárová Jana, Hajná Eva, Krajčíková Lucia, Majerníčková Gabriela a Řezníček Tomáš (2013: Dlhopolček Juraj, Dragúň František, Petrovičová Zuzana, Kováčová Andrea, Podstrelencová Andrea, Višňovský Martin a Fábryová Alena).

Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky vyplatené riadiacim pracovníkom boli vo výške 227 tis. EUR (2013: 115 tis. EUR).

Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

V tis.EUR

	2014	2013
Výnosy z transakcií so spriaznenými osobami celkom	0	0
Náklady za tovar a služby IMS CZ	874	1 084
Náklady za tovar a služby IMS o.z.	242	278
Náklady na poskytnuté služby ING CEH (materská spoločnosť)	320	380
Náklady na poskytnuté služby ING Euroasia	33	0
Náklady na investičné služby IIM	1 008	916
Náklady na poskytnuté služby ING RAS	40	41
Náklady na poskytnuté služby Gescia, a.s.	10	50
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	2 527	2 749
Pohľadávka voči IMS o.z. - zálohy	25	25
Pohľadávky spolu	25	25
Závazky z obchodného styku voči IMS CZ	13	33
Závazky z obchodného styku voči IMS o.z.	32	45
Závazky z obchodného styku voči ING CEH (materská spoločnosť)	0	44
Závazky spolu	36	122

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

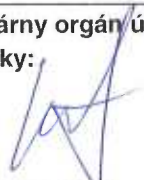
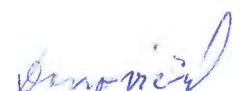
Transakcie so spriaznenými osobami boli oceňované na trhovom základe.

Žiadne dividendy neboli prijaté od týchto spoločností.

4.2. Skutočnosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Dňa 23. marca 2015 sa zmenili obchodné názvy spoločností, ktoré doteraz tvorili poisťovaciu časť ING v Českej republike a na Slovensku. Tieto spoločnosti budú naďalej vystupovať pod značkou NN. Skupina NN Group N.V., súčasťou ktorej sú nižšie uvedené entity, vznikla oddelením poisťovacej časti finančnej skupiny ING od jej bankovej časti. Nová značka NN je odkazom na 170 ročnú tradíciu v oblasti poisťovníctva a renomovanú značku Nationale-Nederlanden, s ktorou sme vstúpili na slovenský trh v roku 1996.

Súčasný názov	Nový názov
ING Penzijní společnost, a.s.	NN Penzijní společnost, a.s.
Povinný konzervatívni fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Povinný konzervatívni fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Spořicí účastnický fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Spořicí účastnický fond NN Penzijní společnosti, a.s.
Účastnický fond světových akcií ING Penzijní společnosti, a.s.	Účastnický fond světových akcií NN Penzijní společnosti, a.s.
Transformovaný fond ING Penzijní společnosti, a.s.	Transformovaný fond NN Penzijní společnosti, a.s.
ING Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku	NN Životní pojišťovna N.V., pobočka pro Českou republiku
ING Management Services, s.r.o.	NN Management Services, s.r.o.
ING Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Finance, s.r.o.	NN Finance, s.r.o.
ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., organizační složka	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pobočka pro Českou republiku
ING Životná poisťovňa, a.s.	NN Životná poisťovňa, a.s.
ING dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
ING Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
ING Management Services, s.r.o., organizačná zložka	NN Management Services, s.r.o., organizačná zložka

Deň zostavenia účtovnej závierky:	Štatutárny orgán účtovnej jednotky:	Za zostavenie účtovnej závierky zodpovedá:	Za vedenie účtovníctva zodpovedá:
23. 3. 2015	 Martin Višňovský  Tomáš Řezníček	 Alžběta Danovičová	 Andrea Bezstarosti