



Výročná správa 2020

a správa nezávislého audítora

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.



Na vás záleží

Základné údaje o spoločnosti	3
Spoločnosť NN	4
Orgány spoločnosti	5
Príhovor predsedu predstavenstva	6
Strategický rámec spoločnosti	8
Správa o stave a činnosti spoločnosti	9
Ostatné informácie	17
• Udalosti osobitného významu	
• Údaje požadované podľa osobitých predpisov	
• Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve	
• 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	
• Vplyv na životné prostredie	
• Vplyv na zamestnanosť	
• Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2021	
• Finančný plán	
Návrh na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty	20
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	21
Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.	65
Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa výročnej správy	173

Základné údaje o spoločnosti

NN je spoločnosť s bohatou históriou a jasnou víziou do budúcnosti, ktorej centrom záujmu sú predovšetkým ľudia. Naši zákazníci 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 dôchodkový vek dôstojne a na adekvátnej úrovni.

Sme presvedčení, že finančné produkty a služby by mali byť jednoduché a zrozumiteľné. Chceme, aby naši klient 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 dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Sídlo spoločnosti: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava

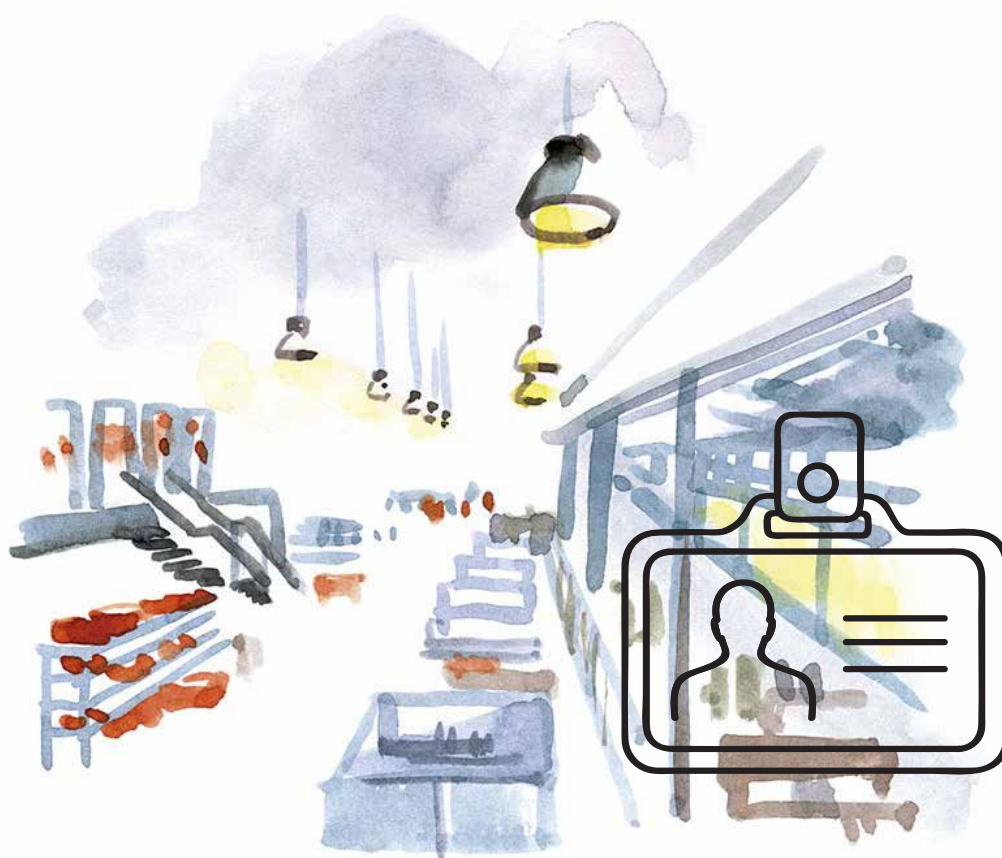
IČO: 35902981

DIČ: 2021896690

IČ pre DPH: SK2021896690

Spoločnosť zapísaná: v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B

Počet zamestnancov k 31. decembru 2020: 265



NN je moderná medzinárodná finančná skupina holandského pôvodu s jasnou víziou do budúcnosti, ktorej stredobodom záujmu sú najmä ľudia. Spoločnosť poskytuje už vyše 175 rokov poistenie, dôchodkové zabezpečenie a správu investícií v 20 krajinách sveta a viac než 18 miliónom klientov. NN Group má významné zastúpenie najmä v Európe a Japonsku.

Značka NN 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). O rok neskôr vznikla Prvá doplnková dôchodková poisťovňa Tatry – Sympatia (dnes NN Tatry – Sympatia) a v roku 2004 vznikla i **NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.** (ďalej len „NN DSS“, alebo „správcovská spoločnosť“, alebo „spoločnosť“), čím sa finančná skupina NN na Slovensku zapojila aj do poskytovania II. dôchodkového piliera.

V počiatkoch teda pôsobila spoločnosť u nás pod značkou Nationale-Nederlanden a od roku 2004 ako ING. Po vyše 10 rokoch došlo v marci 2015 k ďalšiemu významnému rebrandingu, ktorý sa spájal s návratom ku koreňom. Spoločnosť sa premenovala na NN, čím nadviazala na 175-ročnú históriu.

Významným míľnikom pre NN bol rok 2018, keď NN Group dosiahla dohodu o kúpe spoločností Aegon Životná poisťovňa a Aegon dôchodková správcovská spoločnosť. Transakcia bola v súlade so stratégiou skupiny NN dosiahnuť rast podielu a generovať zvýšené výnosy v regióne strednej Európy. Touto strategickou kúpou sa NN na Slovensku zaraďuje medzi lídrov na trhu dôchodkového zabezpečenia. NN na Slovensku dnes ponúka svoje služby tisícom klientov prostredníctvom spoločností NN Životná poisťovňa, NN dôchodková správcovská spoločnosť a NN Tatry – Sympatia.

História skupiny NN siaha až do polovice 19. storočia. V apríli 1845 vznikla firma De Nederlanden van 1845, ponúkajúca poistnú ochranu majetku pred požiarmi. 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, ponúkajúcim finančné služby pre milióny klientov po celom svete.



Orgány spoločnosti

k 31. decembru 2020

Valné zhromaždenie:

Jediný akcionár (100 %):

NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

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

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, kolegovia, naša spoločnosť má za sebou náročný rok 2020, ktorý už na jeho začiatku nepríjemne ovplyvnila celosvetová epidémia COVID-19.

Pre každú spoločnosť to bola nová, nepoznaná situácia, a museli sme sa s ňou rýchlo a adekvátne vysporiadať, predovšetkým s ohľadom na potreby klientov, partnerov a zamestnancov. Naše ciele boli jasné – udržať biznis, služby aj servis v rovnakom chode ako pred pandémiou. Zabezpečiť, aby boli klienti naďalej spokojní a my sme boli pre nich rovnako spoľahlivým partnerom.

Po zhodnotení uplynulého roku môžem s hrdosťou skonštatovať, že sme tento zložitý rok zvládli výborne. Podarilo sa nám dokonca dosiahnuť historicky najlepšie obchodné výsledky a naplniť naše biznis plány nad očakávania. Napriek všetkému sme boli schopní už počas prvej vlny koronavírusu a domácej karantény priniesť na trh inováciu v podobe online predaja a servisu dôchodkového sporenia. V rekordne krátkom čase sme zrýchlili náš vývoj a priniesli sme na trh technologickú inováciu, ktoré nám pomohla pri predaji našich dôchodkových produktov zabezpečujúcich dôstojný život na penzii a tiež pri pravidelnom servisovaní klientov. Digitalizácia a modernizácia, orientácia na klienta a jeho potreby sú tak naďalej kľúčovými súčasťami našej biznis stratégie pre nadchádzajúce roky.

Proklientsky prístup sme preukázali aj v auguste 2020. Pripravili sme bezplatný balík prémiových lekárskeho benefitov, v rámci ktorého majú všetci NN klienti možnosť konzultovať svoj zdravotný stav s lekármi a so špecialistami na telefóne. Súčasťou benefitov je i prednostné objednanie na MRI vyšetrenie či možnosť získať druhý

lekársky názor na stanovenú diagnózu. Posledné mesiace nás presvedčili, že najvyššiu hodnotu v živote má zdravie, a práve preto sme sa zamerali na jeho prevenciu a ochranu. Bezplatné prémiové lekárske benefity si klienti obľúbili ihneď po spustení a získavame od nich množstvo bezprostredných pozitívnych ohlasov.

Samotná pandémia a postpandemické zotavenie boli dominantnou témou aj na finančných trhoch. Napriek tomu, že sa v 2. štvrtroku prepadli ceny akcií o 30 %, naše fondy DSS dosiahli solídne pozitívne absolútne výnosy a v niektorých prípadoch dokonca nové maximá. Pomohlo nám presvedčenie investorov, že postupné očkovanie umožní silné oživenie rastu. Kladné zhodnotenie sa nepodarilo jedine fondu Index Euro, ktorý sleduje vývoj európskych akcií.

Vo všeobecnosti však naša spoločnosť ustála skvelo nepriaznivú situáciu. Obhájili sme prvenstvo na slovenskom dôchodkovom trhu, a naďalej sme jedným z lídrov v oblasti starobného dôchodkového sporenia. Tešíme sa z rastúceho počtu klientov v II. pilieri, čo potvrdzuje zvyšujúci sa záujem mladých ľudí vstupujúcich na trh práce o budúci dôchodok. Dôkazom je nárast novouzatvorených zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení o vyše 50 % v porovnaní s rokom 2019. Záujem o sporenie v II. pilieri sme dosiahli aj vďaka strategickému partnerstvu so Slovenskou sporiteľňou, spolupráci s kľúčovými makléorskými partnermi a našej internej distribučnej sieti.

Udržateľnosť biznisu a stabilný chod firmy si vyžadoval v pandemických časoch nadľudské výkony NN tímov a je dôležité povedať, že za úspechy roku 2020 vďačíme najmä kvalitnému ľudskému kapitálu. Nesmierne si vážim ľudí, ktorí pre NN pracujú a uvedomujem si, že bez

nich by sme tento rok nezvládli. Spoločnosť je totiž taká silná ako ľudia, ktorí ju tvoria. Kladieme preto veľký dôraz i na vytváranie ideálnych podmienok pre našu prácu. Všetci spoločne sa podieľame na budovaní lepšej spoločnosti s priaznivou firemnou kultúrou, čo ocenila aj medzinárodná porota z inštitútu The Top Employers a opätovne nám udelila tituly TOP Employer Slovakia a TOP Employer Europe.

Rád by som vyjadril radosť z toho, že naše úsilie sa stretlo s pozitívnou odozvou. Našu snahu a vysoké pracovné nasadenie oceňujú pravidelne aj zákazníci v prieskumoch spokojnosti. Posledný sme robili v júni a klienti opätovne priradili k silným stránkam NN starostlivosť a prístup ku klientovi.

Aj v tomto náročnom roku sme teda mysleli v prvom rade na požiadavky klientov, pretože spoľahlivosť, dôvera a zákaznícka spokojnosť sú pre nás kľúčové. To budeme mať na zreteli i v ďalších rokoch, v súlade so zmyslom našej práce: „Pomáhať ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží.“ Nadviažeme na už naplnené plány a ciele, strategické partnerstvá a budeme sa snažiť, aby NN DSS bola vždy spoľahlivý partner. Zameriame sa na to, aby sme si udržali vedúce postavenie v predaji a správe penzií na trhu aktívnymi zásahmi do trendov v penzijnom biznise, inovatívnymi nástrojmi a edukáciou verejnosti. V oblasti nákladov sa budeme snažiť o efektívne riadenie týchto položiek s cieľom zvyšovania hodnoty pre klientov i akcionárov.

Na záver mi dovoľte poďakovať za dôveru, ktorú ste do nás vložili. Budeme robiť všetko preto, aby sme si ju nielen udržali, ale i posilnili a stále sme patrili medzi najlepších na slovenskom trhu.



Peter Brudňák

generálny riaditeľ a predseda predstavenstva

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 kvalitnými službami a produktmi, nadanými zamestnancami a svojim prínosom spoločnosti

Naše hodnoty



Care
starostlivosť
a láskavosť



Clear
zrozumiteľnosť
a transparentnosť



Commit
spoľahlivosť
a dôvera

Prísľub našej značky

Na vás záleží



Naše strategické záväzky



Klienti a predaj

Našich klientov vidíme na začiatku všetkého, čo robíme.



Produkty a služby

Vyvíjame a poskytujeme atraktívne produkty a služby.



Ľudia a organizácia

Podporujeme kolegov k najlepším výkonom.



Finančná sila

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



Spoločnosť

Prispievame k blahu ľudí a našej planéty.



NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. pôsobí na slovenskom finančnom trhu v oblasti starobného dôchodkového sporenia od roku 2004.

Predmetom činnosti NN DSS je vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia v zmysle zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení. NN DSS poskytuje klientom profesionálny servis a reflektuje na ich potreby a požiadavky. NN DSS je celoživotným partnerom pre svojich klientov, pomáha im starať sa o to, na čom im najviac záleží, mať dôchodok vo vlastných rukách a zabezpečuje tiež pre nich výhodné zhodnotenie vložených finančných prostriedkov v dôchodkových fondoch NN DSS.

Akcionárska štruktúra spoločnosti k 31. decembru 2020

100 % akcií a 100 % hlasovacích práv vlastnila spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 17. septembra 2004 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 3434/B. Zápis do Obchodného registra bol vykonaný dňa 8. októbra 2004. Spoločnosť získala povolenie na vznik a činnosť dňa 22. septembra 2004 rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-002/2004/PDSS.

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

Depozitárom spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s. je Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Portfólio dôchodkových fondov NN DSS

NN dôchodková správcovská spoločnosť ponúka na výber z piatich dôchodkových fondov s rôznou investičnou stratégiou, mierou rizika i výškou potenciálneho výnosu.

NN DSS začala vytvárať fondy dôchodkového sporenia 22. marca 2005 a v súčasnosti spravuje:

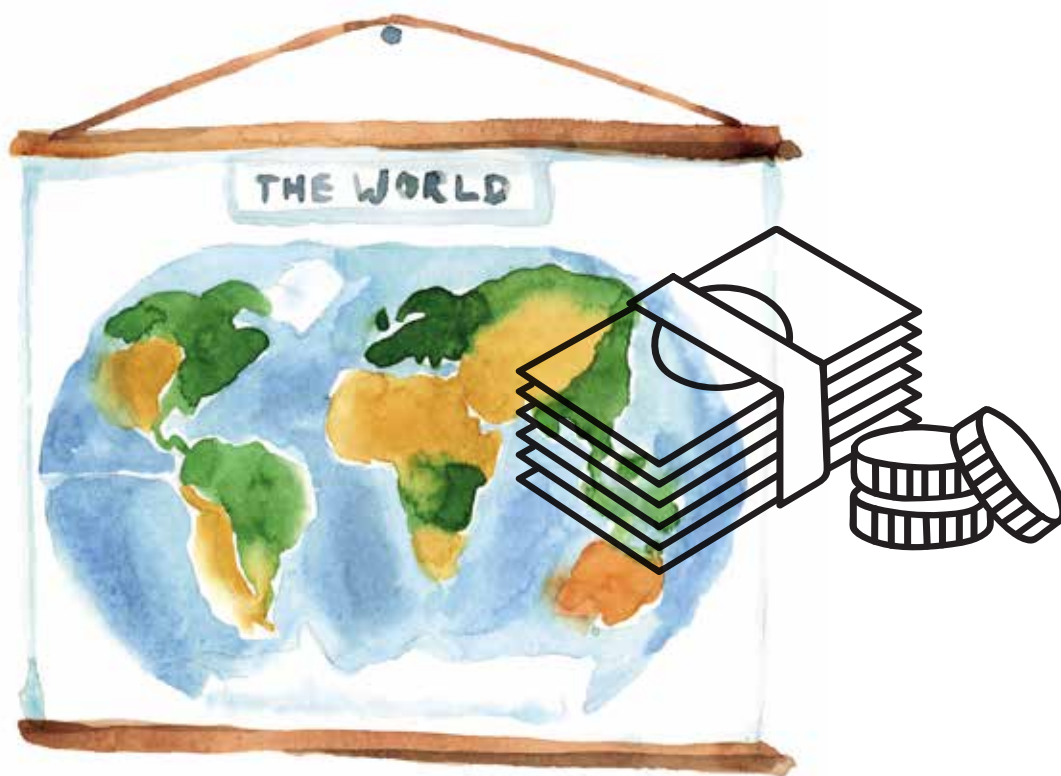
- Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN DSS - je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú nízku mieru rizika;
- Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN DSS – je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika;
- Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN DSS - je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vyššiu mieru rizika;
- Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN DSS – je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika spojenú s kopírovaním zloženia finančného indexu;
- Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN DSS - je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysokú mieru rizika spojenú s kopírovaním zloženia finančného indexu.

Zhodnotenie dôchodkových fondov za rok 2020 bolo nasledovné:

• Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond	2,71 %
• Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond	2,95 %
• Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond	2,16 %
• Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond	-3,97 %
• Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond	2,67 %

Hodnota spravovaného majetku vo fondoch k 31. 12. 2020 bola nasledovná:

• Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond	1 357 776 278,95 €
• Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond	54 304 529,52 €
• Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond	231 996 981,43 €
• Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond	127 821 305,64 €
• Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond	226 941 970,92 €



Vývoj na finančných a kapitálových trhoch k 31. decembru 2020

Pandémia koronavírusu postihla snáď každú krajinu na našej planéte a výrazným spôsobom ovplyvnila finančné trhy, a tým aj výkonnosť dôchodkových fondov. Globálne akciové aj dlhopisové trhy zaznamenali obrovský prepád, ale aj veľmi rýchle oživenie. Za prudký odraz odo dna vďaka finančné trhy predovšetkým bezprecedentnej reakcii centrálnych bánk a masívnej podpore vlád.

Európske akcie zaostávali svojou výkonnosťou za americkými akciami a akciami rozvíjajúcich sa trhov, kde dominuje Čína. Číne sa vďaka prísny opatreniam podarilo udržať pandémiu na uzde a zabrániť jej rozsiahlejšiemu šíreniu. To umožnilo väčšine firiem pracovať bez významnejších obmedzení a hospodársky rast mohol pokračovať. Podobne sa darilo aj technologickým firmám v USA, ktoré dnes predstavujú desať najväčších spoločností sveta. Technologické firmy boli hlavnými hýbatelmi prudkého rastu cien akcií v USA. Ceny týchto akcií sa síce dostali už nad historické maximá, no optimizmus pretrvávala, pretože pandémia priniesla rýchlejší presun ekonomického života do online sveta, čím došlo k zvýšeniu ziskov technologických gigantov. V tieni technologických firiem tak zaostali tradičné odvetvia ako sú banky, energetické alebo výrobné podniky, čiže tradičné akciové tituly dostupné skôr v európskom regióne. Akcie týchto sektorov zostali hlboko pod úrovňou zo začiatku roka 2020.

Do nového roku vstupuje svet, najmä ten ekonomický, s obrovskou nádejou, že pandémiu vyrieši vakcína a ľudia sa vrátia k normálnemu životu bez akýchkoľvek obmedzení. Optimizmus okolo vakcíny spolu s masívnymi stimulmi na podporu ekonomiky sa pretavil aj do minuloročnej kladnej výkonnosti fondov s výnimkou fondu Index Euro. Pod rast hodnoty dôchodkových jednotiek sa, okrem kladnej výkonnosti amerických akcií a akcií na rozvíjajúcich trhoch, podpísali aj vládne a podnikové dlhopisy, ktorých výnosy výrazne klesli v dôsledku bezprecedentnej aktivity centrálnych bánk.

Obchodná činnosť v roku 2020

Hlavným zámerom našich služieb je, aby odrážali reálne potreby klientov s cieľom zabezpečiť pre nich adekvátnu finančnú istotu na dôchodku. Záleží nám na tom, aby sa klienti mohli na nás spoľahnúť v každej životnej etape.

Naši sporitelia v II. dôchodkovom pilieri majú u nás na výber z piatich dôchodkových fondov s rôznou investičnou stratégiou, mierou rizika i výškou potenciálneho výnosu. Všetky fondy, okrem jedného – indexového negarantovaného dôchodkového fondu Index Global – si pritom viedli rovnako dobre v priebehu celého roka 2020. Výkonnosť štyroch našich dôchodkových fondov v II. pilieri bola ku koncu roka kladná, pričom viedol zmiešaný negarantovaný fond. Výkonnosť nášho NN DSS fondu Index Global bola nižšia, čo spôsobil výrazný prílev nových klientov a nárast majetku vo fonde počas roka 2020.

Rok 2020 bol silne poznačený pandémiou ochorenia COVID-19. Napriek tomu NN DSS tento rok zvládla úspešne a dosiahla veľmi pozitívne, až rekordné obchodné výsledky. V porovnaní s rokom 2019 produkcia narástla o 96 % (45-tisíc nových zmlúv v r. 2020 oproti 23-tisícim v r. 2019). Ku koncu roka sa nám podarilo prekonať ďalší míľnik – v našej spoločnosti si sporilo viac ako 350-tisíc klientov, čo predstavuje nárast o viac ako 39-tisíc sporiteľov v porovnaní s koncom roka 2019. Týmto si NN DSS udržala pozíciu na slovenskom trhu starobného dôchodkového sporenia a ku koncu roka dosiahla podiel 21,2 %.

Vo všeobecnosti vnímame za posledné roky väčší záujem mladých ľudí o dôchodkové sporenie. V roku 2020 uzavrelo zmluvu s NN DSS 24 % klientov do 25 rokov a 47 % klientov do 34 rokov. Zvyšujúci sa záujem o sporenie v II. dôchodkovom pilieri sa nám darí dosiahnuť aj vďaka strategickým partnerstvám s externými partnermi, ako aj našej internej distribučnej sieti.

Na základe týchto výsledkov sa fokusujeme na multikanálovú distribúciu. Významný vplyv na obchodné výsledky mali predovšetkým tieto hlavné predajné kanály: interná distribučná sieť, externá spolupráca s makléorskými spoločnosťami (ako napr. PARTNERS GROUP SK s.r.o., PROFÍ +, a.s., OVB Allfinanz Slovensko, a.s.) a spolupráca so Slovenskou sporiteľňou. Poďakovanie za dosiahnuté výsledky rovnako patrí všetkým ostatným partnerom, ktorí s nami v roku 2020 spolupracovali.

Obchodná činnosť našej spoločnosti zaznamenala úspech vo viacerých oblastiach. Klientom i obchodným partnerom sme kontinuálne v priebehu roka pripomínali našu víziu stabilnej, nezávislej a modernejšej spoločnosti so silným postavením na slovenskom trhu dôchodkového zabezpečenia.

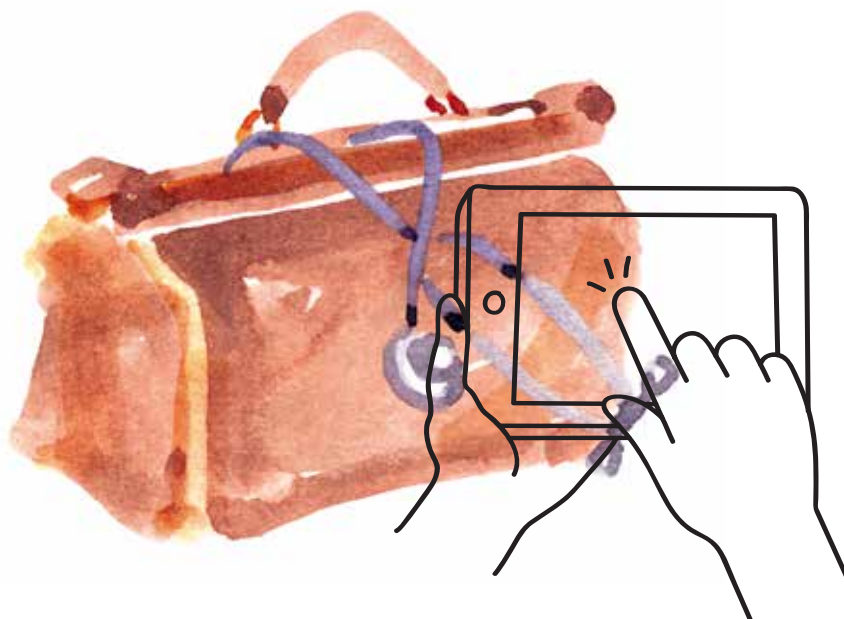
Naším cieľom bolo, aby boli nielen klienti, ale i obchodní partneri neustále informovaní o vplyve pandémie či iných externých faktoroch na našu spoločnosť, NN produkty a služby. Prostredníctvom početných stretnutí (predovšetkým na diaľku), online konferencií, road-shows či adresnou marketingovou komunikáciou sa nám podarilo udržať silné obchodné vzťahy so všetkými strategickými partnermi.

Napriek mnohým obmedzeniam a preventívnym opatreniam sme sa v roku 2020 významne posúvali vpred a držali sme krok s dobou. Dôraz sme kládli na digitalizáciu a zachovanie vysokej kvality služieb pre zákazníkov. Zrýchlili sme vývoj a v rekordne krátkom čase sme priniesli technologické inovácie, ktoré nám pomohli pri pravidelnom servisovaní klientov a predaji starobného dôchodkového sporenia. V máji sme spustili online predaj starobného dôchodkového sporenia a tiež online servis existujúcich zmlúv II. piliera. Môžeme tak plnohodnotne (nielen) z pohodlia domova napĺňať potreby klientov a uzatvárať zmluvy dôchodkového sporenia na diaľku prostredníctvom zariadenia s dotykovým displejom. To všetko cez intuitívnu aplikáciu na zdieľanie obsahu a podpisovú aplikáciu. Vďaka tomuto riešeniu udržíme našu spoločnosť medzi top hráčmi na trhu. Táto inovácia bola nevyhnutnou reakciou na potreby klientov i predajcov, ktoré sa zintenzívnili práve v časoch koronavírusu. Obmedzenie pohybu a stretávania sme nemohli riešiť inak, ako modernizáciou doterajších postupov.

Nadštandardné benefity pre klientov

NN dôchodková správcovská spoločnosť si váži dôveru, ktorú jej klienti prejavili uzatvorením zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení. Ako podakovanie za prejavenu priazeň prináša pravidelne rozličné akciové kampane a rôzne formy bonusov. V roku 2020 sme všetkým našim sporiteľom v II. pilieri priniesli možnosť bezplatne využívať prémiové lekárske benefity. V spolupráci so spoločnosťou Diagnose.me môžu klienti NN využívať:

- Lekára na telefóne a konzultácie so špecialistami a s koučmi: na telefónnom čísle 02/21 02 06 97 môže klient konzultovať s odborným zdravotníckym personálom akékoľvek otázky týkajúce sa svojho zdravia, postupu liečby alebo vhodnosti liekov.
- Prednostné MRI vyšetrenie: klienti NN sa môžu online objednať cez webový portál na vyšetrenie MRI v mieste blízkom ich trvalému bydlisku.
- Druhý lekársky názor na stanovenú diagnózu: klienti NN môžu svoju diagnózu a správnosť liečby nechať overiť u medzinárodných špecialistov. Stačí elektronicky zaslať doterajšiu zdravotnú dokumentáciu a klient získa druhý lekársky názor. Súčasťou benefitu je aj preklad lekárskeho správ či posudku.



Na vás záleží – komunikácia v NN

Otvorená a obojstranná komunikácia je jedným zo základných atribútov našej spoločnosti. Pri komunikácii s klientmi či obchodnými partnermi ctíme zásady zrozumiteľnosti, jednoduchosti a transparentnosti. Týmto princípmi sa riadi i marketingové oddelenie, ktoré, okrem aktivít smerujúcich k podpore predaja, zastrešuje aj externú a internú komunikáciu.

NN DSS dbá o pravidelnú komunikáciu s médiami a jej zástupcami. Súčasťou komunikačných aktivít bolo i pravidelné informovanie zástupcov médií o dianí v spoločnosti – či už proaktívne zasielaním tlačových správ, alebo v reaktívnom móde odpovedaním na všetky novinárske otázky. V roku 2020 spoločnosť vydala viac ako dve desiatky tlačových správ.

Smerom ku klientom sme využívali viaceré komunikačné kanály – internetovú stránku nn.sk, ktorú sme v marci rozšírili o podstránku „Informácie súvisiace s koronavírusom“, sociálne médiá (Facebook, Instagram, LinkedIn, YouTube), emailový newsletter či listy.

V rámci internej komunikácie zastrešilo marketingové oddelenie spoločnosti komunikáciu na firemnom intranete, ktorý využíva platformu SharePoint. V roku 2020 pripravilo pre svojich kolegov viac ako 60 článkov a komunikačných kampaní. Marketingová komunikácia sa sústredila predovšetkým na posilnenie značky NN a jej pozície na miestnom trhu dôchodkového sporenia. Nosným prvkom komunikácie sa stala reklamná kampaň, ktorá bola od septembra nasadená v slovenských televíziách, na sociálnych sieťach a online portáloch. Reklamný spot vychádza z definície zmyslu práce v medzinárodnej skupine NN: „Pomáhať ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží“.

V rámci marketingovej komunikácie sme sa v roku 2020 rovnako zamerali na aktívne oslovovanie našich klientov. Chceme, aby vedeli, že sme tu pre nich. Zároveň sme ich prostredníctvom listov alebo elektronických newsletterov informovali o dôležitých udalostiach súvisiacich s dianím v spoločnosti alebo nástupom pandémie a s tým spojeným zjednodušovaním servisu.

V marci sme ihneď reagovali na príchod koronavírusu a informovali sme klientov o možnostiach, ako môžu počas tzv. lockdownu využívať naše produkty a služby. V apríli a máji sme im predstavili možnosť využívať bezplatné lekárske benefity či konzultácie, v júni sme ich informovali o novom online klientskom portáli WebKlient. V júli sme im zaslali informačný newsletter spolu s malým darčekom – s bezplatným e-magazínom, ktorý sa venoval téme zdravej životosprávy. V auguste sme klientom predstavili možnosť využívať bezplatne Prémiové lekárske benefity (lekár na telefóne, prednostné objednanie na MRI vyšetrenie a konzultácie diagnóz so svetovými odborníkmi). V decembri sme im opätovne zaslali emailom newsletter, ktorý promoval súťaž „Darujte Vianoce s NN“ a jeho súčasťou bol tiež bezplatný e-magazín, tentoraz s vianočnou tematikou.

Zaujíma sa o to, čo si myslia naši klienti o nás a značke NN

Spokojnosť našich klientov je pre nás prvoradá. Záleží nám na kvalite poskytovaných produktov, služieb a na spokojnosti s klientskym servisom. Aj v priebehu roka 2020 sme zrealizovali viacero nezávislých prieskumov so zameraním na samotnú spokojnosť a skúsenosť našich klientov či skóre odporúčanosti. Výsledky meraní systematicky vyhodnocujeme, získané podnety spracúvame a nové riešenie následne implementujeme do praxe. Chceme, aby inovácie a vylepšenia, ktoré ponúkame, vychádzali priamo z potrieb klientov a obchodných partnerov.

Rovnako aktívne pracujeme s tým, ako vníma verejnosť samotnú značku NN. Naša značka sa v prestížnom prieskume KPMG Nunwood za rok 2020 zaradila medzi 20 najobľúbenejších na Slovensku. Prieskumu sa zúčastnilo vyše 2 500 respondentov, ktorí zdieľali svoju skúsenosť so 118 značkami pôsobiacimi na našom trhu. Značka NN si medziročne polepšila o 41 miest. V oblasti Customer Experience Excellence sme skončili na druhej priečke v celom sektore finančných služieb a zdravotných poisťovní.

K ďalším úspechom NN a našej dôchodkovej správcovskej spoločnosti patrí medzinárodné ocenenie Superbrands Slovakia 2020, ktoré sme získali už druhýkrát po sebe. NN DSS sa tak zaradila medzi najsilnejšie a elitné značky

na slovenskom trhu. Pečať Superbrands je symbolom výnimočnej kvality produktov a služieb. Takto označené značky sa vyznačujú obdivuhodnými vlastnosťami, inovatívnosťou, pozitívnymi emóciami a priekopníctvom v danom podnikateľskom segmente. Sme preto veľmi radi, že slovenskí spotrebitelia a odborná porota Business Brand Council nás opakovane zaradili medzi subjekty so skvelou povestou, s úspešným rozvojom a osobitným vzťahom so zákazníkmi. Spoločnosti sa pritom do výberu nenominujú a nedá sa do neho ani prihlásiť. Hodnotia sa podľa prestíže a povedomia o značke na lokálnom trhu. Pre nás je to nádherná spätná väzba a rukolapný dôkaz, že NN skutočne rastie.

NN ako spoločensky zodpovedná spoločnosť

NN chce prostredníctvom svojich zdrojov prispievať k trvalej prosperite spoločnosti v miestach, 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. Svojimi zdrojmi a znalosťami podporujeme trvalý rozvoj spoločnosti. 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.

NN podporuje vzdelávanie mládeže, a tak sa aj v roku 2020 zapojila do vzdelávacích projektov sponzorovaných skupinou NN Group. Vďaka účasti na programe NN Future Matters Štipendium pomáha NN Slovákom vo finančnej núdzi študovať na prestížnych zahraničných univerzitách. Cez stredoškolský online projekt Social Innovation Relay zas rozvíja (v spolupráci s neziskovou organizáciou Junior Achievement) hospodárske zručnosti, sociálne a ekonomické zmysľovanie slovenskej mládeže. Vedomosti a finančnú gramotnosť považujeme za kľúčové. Veľkým úspechom v roku 2020 bol príbeh gymnazistov z Košíc. Ich tím REN s projektom ekologického tuhého čističa uspel v slovenskom aj vo svetovom finále súťaže Social Innovation Relay, ktorá sa konala kvôli pandémie v online priestore. Tím REN zvíťazil v silnej konkurencii ďalších víťazov národných kôl, ako napríklad z Česka, zo Španielska, Singapuru či z Japonska.

NN DSS takisto podporuje činnosť Nadácie NN ľuďom, ktorá v roku 2020 finančne alebo materiálne pomohla viacerým organizáciám a jednotlivcom. Pomoc z Nadácie NN ľuďom bola poskytnutá za účelom ochrany a podpory zdravia, ochrany a tvorby životného prostredia, podpory a rozvoja športu, podpory vzdelávania, zachovania kultúrnych hodnôt či poskytnutia sociálnej pomoci. Medzi podporené subjekty sa v roku 2020 zaradili aj projekty či občianske združenia, ktoré navrhli samotní zamestnanci spoločnosti. Našou snahou je tiež angažovať našich kolegov do aktivít smerujúcich k budovaniu lepšej občianskej spoločnosti.

Služby klientom a inovácia digitálnych služieb

V NN sa dlhodobo snažíme prinášať klientom jedinečné produkty, kvalitný servis a moderné digitálne riešenia. Príchod pandémie výrazne ovplyvnil spôsob poskytovania klientských služieb. Spoločnosť ihneď reagovala a v priebehu prvých týždňov počas tzv. lockdownu úspešne digitalizovala väčšinu poskytovaných služieb. Klientom sme umožnili plnohodnotne využívať naše služby v online priestore, z pohodlia a bezpečia domova. Digitalizácia prispela k optimalizácii a zjednodušeniu služieb dôchodkového sporenia, rovnako tiež k vykonávaniu zmien na zmluvách SDS. Do online priestoru sa presunul i predaj služieb, pričom uzavretie zmluvy môže prebiehať i na diaľku, bez potreby osobnej návštevy klientskeho centra.

V roku 2020 sme sa naďalej zameriavali na rozvoj a inováciu online klientskeho portálu WebKlient. Ten ponúka klientom vždy aktuálny online prehľad o starobnom dôchodkovom sporení. Prostredníctvom zabezpečeného klientskeho účtu na webklient.nn.sk môže sporiteľ jednoducho a pohodlne spravovať svoje dôchodkové sporenie, aktualizovať kontaktné údaje alebo uzavrieť dohodu o dobrovoľných príspevkoch. Veľmi praktická je možnosť online zmeny dôchodkových fondov a online archív, v ktorom nájde aktuálny ročný výpis za uplynulý rok. Využívaním služby WebKlient, okrem iného, klient získa prehľad dôchodkových fondov, pomer sporenia v dôchodkových fondoch, vývoj hodnoty osobného dôchodkového účtu, digitálny archív vzájomnej komunikácie a ročných výpisov, prehľad dobrovoľných a povinných príspevkov, možnosť zmeny dôchodkových fondov v rámci investičnej stratégie a možnosť aktualizácie kontaktných údajov (email, telefón).

Modernizáciou prešiel i portál WebAgent. Naši obchodní partneri môžu na jednom mieste pripravovať nové zmluvy, vyhľadávať v portfóliu uzatvorených zmlúv a zadávať požiadavky na realizáciu zmien. Súčasťou aplikácie je interaktívny sprievodca, ktorý sprevádza užívateľa prípravou prvej zmluvy a podrobne mu vysvetľuje jednotlivé kroky. Služba bola v roku 2020 sprístupnená aj finančným agentom internej distribučnej siete.

Aj v roku 2020 sme pracovali na posilnení ochrany dát a zvýšení zabezpečenia pred útokmi z externého prostredia. Počas roka boli vykonávané pravidelné testy IT bezpečnosti. Pri riadení rizika sme zaviedli a vykonávame tzv. Effective Control Framework (ECF). V spolupráci s materskou medzinárodnou skupinou NN Group zavádzame ITCF rámec na riadenie bezpečnosti IT. Takisto sme sa sústredili na posilnenie bezpečnosti vo firemnom cloud prostredí. V oblasti zvyšovania povedomia o bezpečnom IT prebieha dlhodobá aktivita HoxHunt, ktorá má posilniť obozretnosť užívateľov pri škodlivých správach a phishingu.



Starostlivosť o zamestnancov je pre nás kľúčová

Najcennejším aktívom našej spoločnosti sú zamestnanci. Venujeme osobitnú pozornosť tomu, aby sme im ponúkli atraktívne pracovné podmienky, možnosti profesijnej realizácie, kariérneho rastu a rovnováhu medzi súkromným a pracovným životom.

Oddelenie ľudských zdrojov (ďalej aj ako „HR“) sa ocitlo v roku 2020 pred neľahkou úlohou. Poskytnúť zamestnancom zvýšenú podporu a starostlivosť, ktorá by reflektovala pandemickú situáciu a dištančný spôsob práce.

Prvé prípady nákazy koronavírusom, resp. ochorením COVID-19 sa na Slovensku objavili v marci 2020. A keďže v NN kladieme zdravie a bezpečnosť zamestnancov na prvé miesto, väčšina kolegov prešla ihneď v prvej vlne pandémie na dištančnú formu práce. Prácu z domu (tzv. home office) využívala drvivá väčšina zamestnancov prakticky v priebehu celého roka. Všetkým zamestnancom, ktorých povaha práce to umožňovala, bolo zo strany vedenia spoločnosti odporúčané pracovať z domu s cieľom obmedziť mobilitu a znížiť riziko prenosu vírusového ochorenia. Hneď prvý týždeň tzv. lockdownu spoločnosť pristúpila k pravidelnému dezinfikovaniu kancelárskych priestorov, nákupu ochranných a dezinfekčných pomôcok a starostlivosť o zamestnancov sa presunula do online priestoru. Vo veľmi krátkom čase HR oddelenie pripravilo pre NN zamestnancov viacero aktivít s ponukou online rozvoja či dobrých rád a odporúčaní, ako čo najlepšie fungovať počas práce z domu. Na intranetovej stránke spoločnosti vznikla samostatná

sekcia „Koronavírus – práca a fungovanie v NN“. Tá pravidelne informovala kolegov o najnovšom vývoji, aktuálnych protipandemických opatreniach a prinášala i rôzne tipy, ako si uľahčiť či spríjemniť život v domácej karanténe.

NN z pozície zamestnávateľa zorganizovala bezplatné testovanie zamestnancov na COVID-19, čo sa konalo priamo v budove spoločnosti. Všetci zamestnanci NN mohli navyše zdarma využiť tri lekárske benefity smerujúce k lepšiemu uchovaniu fyzického i psychického zdravia: rozhovor s terapeutom či koučom, bezplatná konzultácia so zdravotníkom či rýchly diagnostický online test na ochorenie COVID-19. Zamestnanci mali rovnako k dispozícii platformu Hello zameranú na podporu vitality. Vďaka spolupráci s programom MultiSport získali prístup k pravidelným športovým a fyzickým online cvičeniam, ako sú pilates, joga alebo fitness.

Do online priestoru sa presunuli aj všetky vzdelávacie aktivity. Zamestnanci mohli využiť rôzne dištančné online školenia, kurzy osobnostného rozvoja alebo bezplatné polročné štúdium anglického jazyka.

Počas pandemického roka sme nezabudli ani na nových kolegov. Práve im sme ponúkli novú onboardingovú aplikáciu s názvom Appical. Jej úlohou je predstaviť nováčikom život v NN ešte pred príchodom do nového zamestnania. Po pozvánku do aplikácie dostávajú nastupujúci kolegovia automaticky emailom. Aplikáciu je možné používať vo všetkých osobných zariadeniach – v smartfóne, na tablete alebo domácom notebooku. Obsah aplikácie tvorí kurz „Vitajte v NN Slovensko“, ktorý má 5 tematických kapitol. V jednotlivých kapitolách sa budúci zamestnanci dočítajú o histórii a hodnotách spoločnosti, benefitoch či firemnej kultúre a etike.

Počas letných mesiacov, keď sa pandemická situácia na Slovensku zlepšila, pomohlo HR oddelenie pracujúcim rodičom so starostlivosťou o deti počas letných prázdnin. Všetky deti zamestnancov vo veku od 5 do 10 rokov sa mohli zúčastniť denného detského letného tábora v NN. Profesionálni animátori pripravili bohatý program, ktorý kombinoval športové a vzdelávacie aktivity. Tábor navštevovalo celkovo 106 detí.

Aj v režime práce z domu mali zamestnanci prístup k širokej palete finančných a nefinančných benefitov s dôrazom na zdravie, zdravý životný štýl a udržanie rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom. Zamestnanci NN mohli aj v režime práce z domu využívať dni voľna nad rámec zákona alebo čerpať osobitné platené voľno (tzv. Sabbatical). Tento benefit sa týka zamestnancov, ktorí odpracovali vo firme min. 5 rokov a jeho dĺžka závisí od počtu odpracovaných rokov v spoločnosti.

Ešte pred príchodom pandémie, v úvode roka, sa podarilo pripraviť spoločné stretnutie zamestnancov s vedením spoločnosti v priestoroch Radošinského naivného divadla. Po prezentačných blokoch jednotlivých top manažérov si zamestnanci mohli vychutnať divadelné predstavenie. Od marca už pandémie neumožňovala osobné stretnutia, preto sme v závere roka pripravili pre zamestnancov spoločné online podujatie Town Hall. Na online moderovanom stretnutí vystúpili top manažéri spoločnosti a informovali o obchodných výsledkoch. Všetci zamestnanci získali od NN vianočné a mikulášske darčeky.

Naši zamestnanci mali aj počas roka 2020 možnosť vyjadriť svoj názor na NN a jej firemnú kultúru prostredníctvom zamestnaneckého prieskumu spokojnosti Peakon. Vysoká účasť na prieskume, ktorá dosiahla 93 %, je dôkazom vysokej angažovanosti pracovníkov na živote v NN. Práve v miere angažovanosti sa spoločnosť dostala na úroveň 8,5 (táto oblasť sa hodnotí na 10-stupňovej škále), čo je v porovnaní s predchádzajúcim rokom nárast o 0,4 stupňa.

Na sklonku roka sme zamestnancom umožnili vyjadriť sa aj k myšlienke nového režimu práce v NN. Prostredníctvom online prieskumu sme chceli spoznať ich preferencie ohľadom práce z kancelárie alebo domova.

Najcennejším dôkazom, že sa skutočne orientujeme na blaho a rozvoj NN zamestnancov, sú dve prestížne medzinárodné ocenenia TOP Employer Slovakia a TOP Employer Europe 2020. Spoločnosť obe ceny získala už druhý rok po sebe. Titul najlepší zamestnávateľ nám udelil celosvetovo uznávaný inštitút The Employers Institute, ktorý oceňuje firmy vyše 25 rokov na základe výnimočných prístupov k zamestnancom. Inštitút v minulosti odmenil už viac ako 1 500 organizácií v 118 krajinách sveta.



Udalosti osobitného významu

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje výročná správa, nedošlo k takým udalostiam, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach alebo úpravu zostatkov v účtovnej závierke k 31. decembru 2020 okrem takých, ktoré už sú uvedené v bode 28 poznámok účtovnej závierky.

Údaje požadované podľa osobitých predpisov

Zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších právnych predpisov neupravuje osobitné požiadavky na údaje a informácie zverejnené vo výročnej správe.

Informácia podľa § 20 odsek 12 a 14 zákona o účtovníctve

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje nefinančné informácie o vývoji, konaní, pozícii a o vplyve činnosti účtovnej jednotky na environmentálnu, sociálnu a zamestnaneckú oblasť, informáciu o dodržiavaní ľudských práv a informáciu o boji proti korupcii a úplatkárstvu podľa § 20 odsek 9 zákona o účtovníctve, nakoľko priemerný prepočítaný počet zamestnancov Spoločnosti za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 neprekročil 500 zamestnancov.

Spoločnosť vo svojej výročnej správe nezverejňuje opis politiky rozmanitosti podľa § 20 odsek 13 zákona o účtovníctve, nakoľko nespĺňa podmienky uvedené v § 20 odsek 13 písm. a) až c) zákona o účtovníctve.

Informácia o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť nevykladala od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020 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 2020 zriadené žiadne organizačné zložky v zahraničí.

Riziká

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré sú podrobne opísané v účtovnej závierke.

Vplyv na životné prostredie

Spoločnosť nevykonáva aktivity, ktoré by mali negatívny vplyv na životné prostredie.

Vplyv na zamestnanosť

K 31. decembru 2020 spoločnosť zamestnávala 265 pracovníkov.

Informácia o predpokladanom budúcom vývoji činnosti spoločnosti v roku 2021

Ambíciou spoločnosti je stať sa lídrom na trhu dôchodkového zabezpečenia, naďalej poskytovať kvalitný servis klientom aj obchodným partnerom a neustále sa modernizovať a digitalizovať v súlade s celosvetovými trendmi a so stratégiou spoločnosti.

Strategické oblasti rozvoja spoločnosti na rok 2021 sa týkajú manažmentu portfólia klientov, spojenia so zákazníkom, podpory NN poradcov, distribučných kanálov, korporátnej obchodnej línie, modernizácie procesov a rozvoja strategických partnerstiev. K dosiahnutiu týchto oblastí plánujeme aktivovať všetky firemné princípy, ku ktorým patria angažovaní zamestnanci, zameranie na zákazníka a princíp obchodne riadenej spoločnosti. Vízia obchodnej činnosti na ďalšie roky rovnako počíta s dátovým riadením a výraznou digitalizáciou služieb i procesov.

V súlade so strategickým plánovaním chceme neustále prinášať proklientske riešenia a inovácie. Naďalej plánujeme ponúkať klientom bezplatné benefity smerujúce k lepšej dostupnosti zdravotnej starostlivosti na Slovensku a ochrane zdravia.

V rámci obchodnej činnosti chceme udržať vysoký štandard spolupráce so strategickými makléorskými spoločnosťami. Predovšetkým s tými, ktorí poskytujú vysoko kvalitný servis pre klientov počas celého trvania dôchodkového sporenia. Rovnako máme ambíciu naďalej intenzívne budovať a rozvíjať interné predajné siete. Naším cieľom je, aby boli služby NN DSS dostupné pre klientov v rámci celého územia Slovenska.

Ďalšou oblasťou, ktorú plánujeme intenzívne rozvíjať aj v roku 2021, je spolupráca s korporátnym segmentom. Máme záujem upevniť a prehĺbiť spoluprácu s jednou z popredných slovenských bánk a využiť vzájomne synergie pri sprostredkovaní ponuky finančných služieb.

Naďalej plánujeme rozvoj a inovácie v oblasti digitálnych služieb. Sme presvedčení, že online riešenia dokážu klientom i obchodným partnerom priniesť vyššiu efektivitu práce a časovú úsporu pri správe ich dôchodkového sporenia a pri investovaní do dôchodkových fondov DSS.

Špeciálnu pozornosť budeme venovať komunikácii s klientmi tak, aby sme udržali a posilnili prejavenu dôveru pri ochrane ich finančnej budúcnosti.

V súvislosti s celosvetovým výskytom pandémie a neustále sa šíriacim ochorením COVID-19 (prvý prípad bol hlásený na Slovensku 6. marca 2020), mimoriadnymi vládnymi opatreniami a preventívnymi opatreniami s cieľom zmierniť negatívne vplyvy pandémie, spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom na riziká, ktorým je vystavená samotná NN DSS, ako aj ňou spravované fondy.

Šírenie choroby COVID-19 spôsobuje významné narušenie chodu hospodárstva a výrazne ovplyvňuje aj finančné trhy. Vlády a centrálné banky na celom svete reagujú na krízu balíkmi pomoci a ďalšími podpornými opatreniami. V čase zostavovania tejto výročnej správy sú rozsah a dĺžka pretrvávajúcej krízy stále neznáme.

Na základe dostupných informácií ohľadom potenciálneho dopadu pandémie na spoločnosť, vedenie NN DSS vyhodnotilo, že najvýznamnejšie riziká, ktorým v tejto súvislosti spoločnosť čelí, súvisia s finančnými trhmi (zmeny úrokových sadzieb, akciových cien a rizikových prirážok). Pri konzervatívnych, resp. garantovaných fondoch sú najvýznamnejšími rizikami úrokové sadzby a zmena rizikových prirážok v Eurozóne. Pri rastových a indexových fondoch sú to najmä akciové riziká so zameraním na globálne akciové trhy a menové riziko. Ďalšie významné riziká súvisia so správaním sporiteľov, ako aj s prevádzkovým rizikom (kontinuita obchodných procesov).

Spoločnosť detailne analyzuje vývoj na finančných trhoch a ich vplyv na finančnú stabilitu spoločnosti a jej dôchodkové fondy. V súčasnom prostredí hľadáme vhodné investičné príležitosti s cieľom maximalizovať diverzifikáciu medzi jednotlivými triedami aktív. To znamená mať zastúpené jednak rizikovejšie aktíva, ako aj bezpečné triedy aktív. Pri akciových a indexových fondoch sú súčasné výkyvy prirodzenou súčasťou ich vývoja. Ak sa pozrieme na históriu, podobný scenár sa už viackrát opakoval a z dlhodobého horizontu dosiahli rizikové aktíva po takýchto udalostiach nové maximá. Pre sporiteľov s predpokladom dlhodobého sporenia v II. pilieri tak predstavujú súčasné výkyvy skôr príležitosť sporenia si vo vhodnom dôchodkovom fonde s ohľadom na ich vzťah k riziku. Spoločnosť detailne sleduje vývoj v garantovanom fonde a aktívne hľadá možnosti vhodnej investičnej stratégie, ktorá zohľadňuje aktuálnu trhovú situáciu a úroveň garancií fondu.

Vzhľadom na makroekonomické predpoklady, spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má svoj finančný majetok v prevažnej miere uložený v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, podnikových dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, nepredpokladá taký výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť.

Z hľadiska pokračovania obchodných aktivít, spoločnosť aktívne komunikuje s internými, externými partnermi aj s klientami. V komunikácii zdôrazňujeme ochranu zdravia, poskytujeme informácie o fungovaní spoločnosti v aktuálnom prostredí a odpovede na najčastejšie otázky.

Vedenie spoločnosti definovalo kľúčové oblasti s cieľom naplniť zadané obchodné ciele. Ambíciou spoločnosti je stať sa spoločne s doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. najväčším poskytovateľom dôchodkového zabezpečenia na slovenskom trhu. Cieľom je ponúknuť klientom pozitívne zhodnotenie ich úspor prostredníctvom NN dôchodkových fondov. Tie sú v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení prispôbené individuálnym požiadavkám sporiteľov, reflektujú mieru prijateľného investičného rizika každého klienta. NN dôchodková správcovská spoločnosť očakáva i v roku 2021 kontinuálny mierny nárast majetku vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch, a to i s ohľadom na zákonom stanovené percento sadzby príspevkov idúcich do II. piliera.

Spoločnosť má rovnako ambíciu ponúkať správu dôchodkových účtov i novým či prestupujúcim sporiteľom a rozšíriť tak databázu klientov. Súčasťou komunikačných aktivít bude naďalej snaha o zvyšovanie finančnej gramotnosti.

Finančný plán

Cieľom spoločnosti v nasledovných rokoch bude naďalej nárast hodnoty majetku v dôchodkových fondoch, a tiež nárast klientskeho portfólia. Navyše, situácia na finančných trhoch môže podporiť prestup sporiteľov z garantovaných do negarantovaných fondov. Vzhľadom na plánovaný nárast počtu sporiteľov, nárast majetku vo fondoch, ako aj na zákonné zvyšovanie príspevkov do II. piliera, spoločnosť očakáva nárast odplaty za vedenie účtu, ako aj nárast odplaty za správu fondov. V tejto súvislosti spoločnosť očakáva mierny nárast hospodárskych výsledkov v nasledovných rokoch.



Predstavenstvo spoločnosti plánuje navrhnúť Valnému zhromaždeniu spoločnosti z čistého zisku z roku 2020 vo výške 5 389 tis. EUR vyplatiť jedinému akcionárovi spoločnosti dividendu vo výške 1 200 tis. EUR, čo predstavuje 101,79 EUR na 1 akciu, časť zisku vo výške 1 500 tis. EUR previesť do rezervného fondu a časť zisku vo výške 2 689 tis. EUR previesť na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvofákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že 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:

Výnosy z odplát a provízií

Hodnota výnosov z odplát a provízií za rok končiaci sa 31. decembra 2020 : 11 383 tisíc EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2019: 7 797 tisíc EUR).

Vid' poznámku 3. b) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a poznámku 18 (Výnosy z odplát a provízií) v účtovnej závierke.

Kľúčová záležitosť auditu:

Výnosy z odplát a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

Výnosy z odplát a provízií zahŕňajú poplatky za administráciu účtu, poplatky za správu a poplatky za zhodnotenie. Poplatky sa často merajú na základe čistej hodnoty majetku investičných portfólií fondov v správe Spoločnosti a vykazujú sa nasledovne:

- Poplatky za administráciu účtu – zakaždým, keď sporiteľia prispejú do fondov, a predtým, ako sa príspevok pripíše na dôchodkový účet sporiteľov;
- Poplatky za správu – každý deň, pri poskytnutí služieb správy dôchodkových účtov sporiteľov;
- Poplatky za zhodnotenie – každý deň, keď podielové listy fondu zvyšujú svoju hodnotu;

keď sú príslušné povinnosti plnenia splnené.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z odplát a provízií s prihliadnutím na významnosť týchto transakcií.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

Naša reakcia:

Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Zhodnotenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií.
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol nad precenením čistej hodnoty majetku fondov v správe Spoločnosti.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, zhodnotenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol Spoločnosti súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z odplát a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov použitých pri výpočte odplát a provízií a súvisiacich vzorcov na štatúty fondov v správe Spoločnosti a na predpisy platné pre druhý pilier dôchodkového systému;
- Nezávislé prepočítanie poplatkov za administráciu účtu, poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie:
 - Uskutočnili sme prepočet na základe denných čistých hodnôt majetku fondov v správe Spoločnosti, sadzieb a vzorcov na výpočet poplatkov uvedených v štatútoch fondov a predpisoch platných pre druhý pilier dôchodkového systému;
 - Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov.
- Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

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

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

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo 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 zachováame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie

nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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

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

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 18. septembra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 26. júna 2020. 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 5 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neaudítorské služby

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

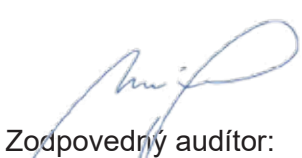
Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96


Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020	28
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2020	29
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019	30
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020	30
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020	31
1. Všeobecné informácie o Spoločnosti	32
2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky	33
3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy	34
4. Použitie odhadov a úsudkov	45
5. Riadenie rizík	46
6. Pozemky, budovy a zariadenia	50
7. Nehmotný majetok	51
8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv	52
9. Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	53
10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)	54
11. Pohľadávky	55
12. Ostatný majetok	55
13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	55
14. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	55
15. Daňové záväzky	56
16. Základné imanie	56
17. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk alebo neuhradená strata	56
18. Výnosy z odpát a provízií	57
19. Náklady na odpaty a provízie	57
20. Personálne náklady	57
21. Ostatné prevádzkové náklady	58
22. Finančné výnosy a náklady	58
23. Daň z príjmov	59
24. Podmienené aktíva a záväzky	60
25. Nájmy IFRS 16	60
26. Spriaznené osoby	60
27. Reálne hodnoty	63
28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	64

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020

V tis. EUR

Majetok	Poznámky	2020	2019
Dlhodobý majetok		28 557	30 484
Hmotný majetok	6	145	243
Nehmotný majetok	7	11 138	11 791
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	5 099	1 937
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	12 175	16 513
Krátkodobý majetok		11 194	14 604
Pohľadávky	11	1 659	941
Ostatný majetok	12	29	48
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	13	9 506	13 615
Majetok spolu		39 751	45 088

Závazky a vlastné imanie

Krátkodobé záväzky		4 028	4 858
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	14	1 287	1 190
Daňové záväzky	15	534	1 056
Odložený daňový záväzok	10	2 207	2 411
Dlhodobé záväzky		109	201
Lízingové záväzky	6	109	201
Vlastné imanie		35 614	40 230
Základné imanie	16	10 023	10 023
Kap. fondy získané zlúčením	17	50	10 050
Zákonný rezervný fond	17	3 528	3 528
Oceňovacie rozdiely	17	315	320
Nerozdelený zisk/(neuhrazená strata) minulých rokov	17	16 309	12 482
Zisk bežného účtovného obdobia	17	5 389	3 827
Závazky a vlastné imanie spolu		39 751	45 088

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú aj poznámky, bola zostavená a schválená 22. 03. 2021.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2020

V tis. EUR	Poznámky	2020	2019
Výnosy z odplát a provízií	18	11 383	7 797
Náklady na odplaty a provízie	19	(228)	(239)
Personálne náklady	20	(1 716)	(1 099)
Odpisy pozemkov, budov a zariadení	6	(88)	(42)
Odpis nehmotného majetku	7	(653)	(108)
Ostatné prevádzkové náklady	21	(1 935)	(1 528)
Finančné výnosy	22	102	48
Finančné náklady	22	(3)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(5)	(3)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		6 857	4 824
Daň z príjmov	23	(1 468)	(997)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		5 389	3 827
Ostatný súhrnný výsledok hospodárenia			
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		(6)	(190)
Daň z príjmov - odložená		1	40
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		(5)	(150)
Celkový komplexný výsledok hospodárenia		5 384	3 677
Zisk na akciu (v EUR)		457,00	324,54

Poznámky sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

v tis. EUR	Základné imanie	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
k 1. januáru 2020	10 023	10 050	3 528	320	16 309	40 230
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	5 389	5 389
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(6)	-	(6)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	1	-	1
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(5)	5 389	5 384
Prídel do rezervného fondu	-	-	-	-	-	-
Transakcie s vlastníkmi:						
Výplata dividendy	-	-	-	-	-	-
Kap. fondy získané zlúčením*	-	(10 000)	-	-	-	(10 000)
k 31. decembu 2020	10 023	50	3 528	315	21 698	35 614

*Kapitálové fondy zo zlúčenia sú bližšie opísané v poznámke 17 (d).

Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019

v tis. EUR	Základné imanie	Kap. fondy získané zlúčením	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
k 1. januáru 2019	10 023	-	1 410	50	1 081	12 564
Výsledok bežného obdobia	-	-	-	-	3 827	3 827
Precenenie cenných papierov FVOCI	-	-	-	(190)	-	(190)
Odložená daň z precenenia CP	-	-	-	40	-	40
Ostatný čistý súhrnný výsledok hospodárenia	-	-	-	(150)	3 827	3 677
Precenenie cenných papierov FVOCI (vyplývajúce zo zlúčenia*)	-	-	-	532	-	532
Odložená daň z precenenia CP (vyplývajúca zo zlúčenia*)	-	-	-	(112)	-	(112)
Prídel do rezervného fondu (vyplývajúci zo zlúčenia*)	-	-	2 010	-	-	2 010
Kap. fondy získané zlúčením*	-	10 050	-	-	-	10 050
Nerozdelený zisk (vyplývajúci zo zlúčenia*)	-	-	-	-	12 482	12 482
Prídel do rezervného fondu	-	-	108	-	(108)	-
Transakcie s vlastníkmi:						
Výplata dividendy	-	-	-	-	(973)	(973)
k 31. decembu 2019	10 023	10 050	3 528	320	16 309	40 230

*Kapitálové fondy zo zlúčenia sú bližšie opísané v poznámke 17 (d).

Poznámky uvedené na stranách 6 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

v tis. EUR

Peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2020	2019
Výsledok hospodárenia bežného obdobia pred zdanením	6 857	4 824
Úpravy týkajúce sa:		
Odpisy majetku	741	150
Úrokové výnosy	(94)	(53)
Úrokové náklady	-	-
Pokles/(nárast) časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(3 162)	(1 175)
Pokles/(nárast) pohľadávok	(718)	(724)
- z toto nárast/(pokles) zo zlúčenia	-	287
Pokles/(nárast) v ostatnom majetku	19	(7)
- z toto nárast/(pokles) zo zlúčenia	-	21
Nárast/(pokles) záväzkov	97	932
- z toto (nárast)/pokles zo zlúčenia	-	(474)
Prijaté úroky	420	76
Lízingové splátky - úrok	5	3
Zaplatená daň	(2 193)	(464)
Čisté peňažné toky z/(použitý v) prevádzkovej činnosti	1 972	3 396
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(17)	-
Predaj/maturita cenných papierov FVOCI	4 000	500
Pokles/(nárast) termínovaných vkladov	-	5 000
Lízingové splátky - istina	(64)	-
Čisté peňažné toky z/(použitý v) investičnej činnosti	3 919	5 500
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	-	(973)
Výplata ostatných kapitálových fondov	(10 000)	-
Čisté peňažné toky z/(použitý vo) finančnej činnosti	(10 000)	(973)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(4 109)	7 923
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	13 615	379
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty získané zlúčením	-	5 313
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	13 9 506	13 615

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

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

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

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

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

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

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

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

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

- Solid - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond
- Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
- Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond.
- Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond
- Index Global - Indexový negarantovaný dôchodkový fond.

Depozitárom Spoločnosti je od 1. februára 2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava
Účtovná závierka za rok 2019 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Predstavenstvo Spoločnosti:

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

Dozorná rada Spoločnosti:

Člen dozornej rady	Bartholomeus Odilia Petrus Frijns
Člen dozornej rady	Eva Hajná
Člen dozornej rady	Renata Jadwiga Kulej (od 15.01.2020)
Člen dozornej rady	Frederik Louis Lathioor (do 15.01.2020)

Akcionári spoločnosti:

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci 31. decembra 2020

Spoločnosť je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NN Continental Europe Holdings, B.V. so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS za tú časť konsolidovaného celku, ktorého súčasťou je aj Spoločnosť. Na tejto adrese je možné obdržať konsolidovanú účtovnú závierku konsolidujúcej spoločnosti.

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

(b) Základ pre oceňovanie

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

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania správcovskej spoločnosti (angl. going concern). Dopad pandémie COVID-19 nemal významný vplyv na schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v jej činnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Použíte účtovné metódy a účtovné zásady sú rovnaké ako boli aplikované v riadnej účtovnej závierke za rok 2019.

(a) Cudzia mena

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

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

(b) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií tvoria najmä:

- Odplata za vedenie dôchodkového účtu: Výška odplaty je 1 % zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.
- Odplata za správu: Výška odplaty je 0,3 % priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Spoločnosť denne určuje pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a znižuje o túto sumu hodnotu majetku v dôchodkovom fonde.
- Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu poskytované Spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby zákazníkom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov a poberateľov dávok ako jednu povinnosť plnenia.
- Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy.
- Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde je považovaná za samostatnú službu podľa IFRS 15 („performance obligation“) a to za riadenie investičného portfólia a zhodnotenie investícií. Vykazujú sa v momente, keď je vysoko pravdepodobné, že odplatu za zhodnotenie nebude nutné alokovať na iné povinnosti Spoločnosti vyplývajúce zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, ako je popísané v časti 5.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

(d) Dividendy

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

(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).

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 odchodného 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 vo výkaze ostatného komplexného výsledku.

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

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

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

(g) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

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

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

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote 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 volatilitate, 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 dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

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 nevyžiteľné.

(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.

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

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

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

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

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

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napríklad omeškanie s platením úrokov alebo istiny;

- je pravdepodobné, že dlžník vstúpi do konkurzu alebo inej finančnej reorganizácie;
- zánik aktívneho trhu s týmto finančným aktívom z dôvodu finančných ťažkostí; alebo
- pozorované údaje, ktoré naznačujú, že existuje merateľné zníženie odhadovaných budúcich peňažných tokov z portfólia finančných aktív od prvého 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.

Ostatný finančný majetok

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. 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 vo výkaze ziskov a strát v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, 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.

(m) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

(n) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

(o) Nehmotný majetok

Softvér

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

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

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

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

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

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

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

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

(q) Nájomy – IFRS 16

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

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

Táto účtovná metóda sa použije 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 nájom 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 spĺňajú 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 p) vyššie.

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

(r) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správčovskú 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 správčovskej spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej súčasnej hodnote záväzku.

(s) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

Vyplatené obstarávateľské provízie sú transakčné náklady, ktoré sa vzťahujú a sú priamo priraditeľné k zmluvám o správe starobného dôchodkového sporenia. Od 1. januára 2018 Spoločnosť aplikovala štandard

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi a začala obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 účtovať na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať počas odhadovanej doby životnosti zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa uzatvorenia zmluvy o správe starobného dôchodkového sporenia.

Spoločnosť neaplikovala časové rozlíšenie obstarávacích nákladov na zmluvy uzatvorené pred 1. januárom 2018, pretože považuje tieto zmluvy a povinnosti z nich vyplývajúce za ukončené (completed contracts), vzhľadom na skutočnosť, že tieto zmluvy môžu byť sporiteľmi ukončené bez významných poplatkov alebo pokút.

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

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

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

(t) Ocenenie zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku (angl. Value of Business Acquired/ VOBA)

Spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. (priama materská spoločnosť Spoločnosť) dňa 8. januára 2019 nadobudla spoločnosť Aegon d.s.s., a.s. („Aegon“). V dôsledku alokácie kúpnej ceny (z anglického „purchase price allocation“), boli nadobudnuté aktíva a prevzaté záväzky ocenené v reálnych hodnotách k dátumu akvizície, vrátane nehmotného majetku vyplývajúceho zo zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku („VOBA“) predstavujúceho rizikovo upravené budúce zisky zo správy zmlúv o dôchodkovom sporení, ktoré mala spoločnosť Aegon v správe k dátumu nadobudnutia.

Hodnota zmlúv nadobudnutých pri kúpe podniku o správe starobného dôchodkového sporenia („VOBA – Value Of Business Acquired“) je nehmotný majetok s určitou (angl. finite) úžitkovou dobou. Úžitková doba bola určená ako priemerná zostatková doba trvania portfólia obstaraných zmlúv, pri zohľadnení predpokladov o ich možnom prevezení do inej DSS.

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

Hodnota VOBA portfólia zmlúv o správe dôchodkového starobného sporenia pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená výnosovou metódou prostredníctvom techniky súčasnej hodnoty budúcich ziskov a použitím najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

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

VOBA sa následne oceňuje v hodnote vykázananej pri prvotnom ocenení upravenej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Hodnota VOBA upravená o kumulované odpisy sa posudzuje z hľadiska zníženia hodnoty ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Hodnota VOBA sa odpisuje lineárne počas zostatkovej úžitkovej doby, ktorá bola pri prvotnom ocenení stanovená na 20 rokov. Odhadovaná doba odpisovania sa pravidelne prehodnocuje, ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(u) Zlúčenie spoločnosti pod spoločnou kontrolou

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so spoločnosťou NN DSS, a.s. s účinnosťou odo dňa 01.11.2019.

Zlúčenie, v ktorom sa spoločnosť NN d.s.s, a.s. stala nástupníckou spoločnosťou, bolo posúdené ako transakcia pod spoločnou kontrolou. Z toho dôvodu, zostatková hodnota aktív a pasív z výkazu o finančnej pozícii zlučovanej spoločnosti bola prenesená do výkazu o finančnej pozícii v účtovnej hodnote z konsolidovanej účtovej závierky materskej spoločnosti, t. j. vrátane úpravy reálnej hodnoty.

V tabuľke nižšie uvádzame majetok zrušenej spoločnosti Aegon, nástupníckej spoločnosti NN ku dňu predchádzajúcemu deň zlúčenia a hodnoty majetku a záväzkov ku dňu zlúčenia.

Majetok a záväzky	Aegon	NN pred zlúčením	Po zlúčení
Dlhodobý majetok	22 502	8 365	30 867
Hmotný majetok	47	43	90
Nehmotný majetok	11 900	0	11 900
Časovo rozlišené náklady na obstaranie zmlúv	104	1 549	1 653
Cenné papiere	10 451	6 715	17 166
Odložená daňová pohľadávka	0	58	58
Krátkodobý majetok	5 621	6 897	12 518
Pohľadávky		3	3
Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	287	507	794
Daňové pohľadávky	0	0	0
Ostatný majetok -náklady budúcich období	21	16	37
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 313	6 371	11 684
Pohľadávky voči bankám	0	0	0
Majetok spolu	28 123	15 262	43 385

Záväzky a vlastné imanie	Aegon	NN pred zlúčením	Po zlúčení
Vlastné imanie	24 794	14 197	38 991
Základné imanie	10 050	10 023	10 023
Kapitálové fondy získané zlúčením	0	0	10 050
Zákonný rezervný fond	2 010	1 518	3 528
Oceňovacie rozdiely	10 217	122	421
Nerozdelený zisk/(neuhrazená strata) minulých rokov	508	0	12 435
Zisk bežného účtovného obdobia	2 009	2 534	2 534
Záväzky	3 329	1 065	4 394
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	474	600	1 074
Daňové záväzky	323	465	788
Odložený daňový záväzok	2 532	0	2 532
Vlastné imanie a záväzky spolu	28 123	15 262	43 385

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

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

IFRS 17 Poistné zmluvy (účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr).

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov. IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote. Pobočka neočakáva, že aplikácia nového štandardu bude mať pri jej prvej aplikácii významný vplyv na jej účtovnú závierku. Tento štandard zatiaľ nebol prijatý Európskou úniou.

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28 (účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladaný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

Doplnenie k IFRS 16 Lízingy - Zľavy k nájmom v súvislosti s COVID-19 (účinné pre obdobia začínajúce 1. júna 2020 alebo neskôr).

Skoršia aplikácia je povolená vrátane účtovných závierok, ktoré neboli schválené na vydanie k 28. máju 2020. Doplnenia zavádzajú voliteľnú praktickú výnimku, ktorá zjednodušuje účtovanie o zľavách na nájomnom u nájomcu, ktoré sú priamym dôsledkom COVID-19. Nájomca, ktorý uplatní praktickú výnimku, nemusí posúdiť, či zľava k nájmu, na ktorú má nárok, je modifikáciou nájmu a účtuje o nej v súlade s inými aplikovateľnými usmerneniami. Účtovanie bude závisieť od detailov zliav k nájmu. Napríklad, ak zľava je poskytnutá vo forme jednorazového zníženia nájmu, potom sa o nej bude účtovať ako o variabilnej platbe nájomného a vykáže sa vo výsledku hospodárenia. Praktická výnimka sa uplatní, iba ak:

- revidovaná protihodnota je v podstate rovnaká alebo nižšia ako pôvodná protihodnota;
- zníženie lízingových platieb sa týka platieb, ktoré sú splatné 30. júna 2021 alebo skôr; a
- nedošlo k iným podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Praktická výnimka sa nevzťahuje na prenajímateľa. Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko nedošlo k podstatným zmenám v podmienkach nájmu.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Pobočka ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2. Pobočka neočakáva, že doplnenia budú mať pri ich prvej aplikácii významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné (účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr).

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Pobočky odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Pobočky odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Pobočka uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr).

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Pobočka do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020 (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr):

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

Doplnenia k IAS 41 Poľnohospodárstvo

Vylepšenia odstraňujú požiadavku na používanie peňažných tokov pred zdanením pri oceňovaní poľnohospodárskeho majetku reálnou hodnotou. Pôvodne IAS 41 vyžadoval, aby spoločnosť používala peňažné toky pred zdanením pri oceňovaní reálnou hodnotou, ale nevyžadovali použiť diskontnú sadzu pred zdanením na oddiskontovanie týchto peňažných tokov.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Hlavné účtovné úsudky pri používaní účtovných zásad a metód Spoločnosti

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

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

Majetok týkajúci sa zmlúv o správe starobného dôchodkového sporenia

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

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Cenné papiere FVOCI

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

5. Riadenie rizík

Riadenie rizika

Riziká vyplývajúce pre spoločnosť zo správy zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení sú: riziko spojené s dĺžkou zmlúv, najmä riziko stornovanosti, riziko nákladov a nákladová inflácia.

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

Spoločnosť je vystavená finančnému riziku. Najvýznamnejšími súčasťami finančného rizika sú trhové riziko, úverové riziko a riziko likvidity. Najvýznamnejšími zložkami trhového rizika sú menové riziko, úrokové riziko a cenové riziko. Finančné riziko je aj riziko zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiace s poklesom hodnoty majetku v jednotlivých dôchodkových fondoch v dôsledku ich precenenia pod vplyvom volatility na finančných trhoch. Podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení je Spoločnosť povinná sledovať na desaťročnom horizonte zhodnotenie majetku v Solid - Dlhopisovom garantovanom dôchodkovom fonde spravovanom Spoločnosťou, ktorý je od 1.11.2019 nástupníckym fondom dôchodkového fondu Tradícia – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond. V prípade znehodnotenia majetku v tomto dôchodkovom fonde je Spoločnosť povinná previesť z vlastného majetku do majetku tohto dôchodkového fondu majetok v takej hodnote, aby nedošlo k poklesu hodnoty dôchodkovej jednotky. Uvedená skutočnosť predstavuje súčasť finančného rizika Spoločnosti. Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného dôchodkového fondu, nízkej kreditnej expozície a úrokového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10 ročného horizontu. K 31.12.2020 a 31.12.2019 Spoločnosť preto vyhodnotila, že je vysoko pravdepodobné, že výnosy za zhodnotenie garantovaného dôchodkového fondu za aktuálny rok ako aj roky predchádzajúce nebude nutné použiť na dorovnanie hodnoty dôchodkovej jednotky, a preto ich v plnej výške vykázala v príslušných obdobiach. V ostatných dôchodkových fondoch, ktoré Spoločnosť spravuje (Harmónia - Zmiešaný negarantovaný d.f., Dynamika - Akciový negarantovaný d.f., Index Euro - Indexový negarantovaný d.f. a Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond) finančné riziko nesie sporiteľ, Spoločnosť negarantuje minimálne zhodnotenie.

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

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

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa § 60 zákona č. 43/2004 Z. z. v znení neskorších predpisov a podľa Opatrenia NBS č. 441/2015 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný:

- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa zákona, ak:
 - a) nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne
 - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0.005.

Primeranosť vlastných zdrojov

V nasledujúcej tabuľke je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2020 v zmysle zákona:

v tis. EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	35 261	39 836
Dodatkové vlastné zdroje	-	-
Odpočítateľné položky	-	-
Vlastné zdroje celkom	35 261	39 836
Likvidné aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti	21 679	30 127
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch	2 000 204	1 724 901
Hodnota všeobecných prevádzkových výdavkov [§ 6 ods.1 písm. a) až q)]	4 084	2 131
Hodnota záväzkov dôchodkovej správcovskej spoločnosti [§ 6 ods.3]	4 168	5 059
Hodnota pohľadávok voči dôchodkovým fondom [§ 6 ods.4]	807	938
Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov		
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. a) zákona] - vlastné zdroje sú primerané, ak nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané [§ 60 ods.2 písm. b) zákona] - pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0.005	Áno	Áno
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

(a) Riziko nákladovej inflácie

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné režijné náklady Spoločnosti spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov. Spoločnosť pravidelne sleduje porovnanie skutočných nákladov s plánovanými a zároveň pokrytie týchto nákladov celkovými prevádzkovými výnosmi. V prípade nárastu nákladovej inflácie o 10% nie sú očakávané zmeny v kapitálovej primeranosti.

(b) Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v EUR. K 31. decembru 2020 eviduje Spoločnosť obchodné záväzky v cudzích menách vo výške 0 tis. CZK (k 31. decembru 2019: 57 tis. CZK).

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

(c) Trhové riziko a riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená trhovému riziku a riziku likvidity pre finančný majetok a záväzky. Spoločnosť sleduje riziko zmeny úrokových sadzieb 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.

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

K 31. decembru 2020 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve Spoločnosti. Pri jednopercenčnom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena poklesla/narástla o 379,4 tis. eur (2019: 509,2 tis. eur).

(d) Úverové riziko

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

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2020	AA+/AA/AA-	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	-	9 506	-	9 506
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	7 509	4 666	12 175
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	-	17 015	4 666	21 681

v tis. EUR

Stav k 31. decembru 2019	AA+/AA/AA-	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Celkom
Fin. majetok a peňažné prostriedky:				
Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty		13 615	-	13 615
Finančný majetok k dispozícii na predaj	1 005	9 170	6 337	16 512
Fin. majetok a peňažné prostriedky celkom	1 005	22 785	6 337	30 127

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

(e) Riziko likvidity

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

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

Rok 2020, v tis. EUR							
Majetok	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nedis-kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 506	-	-	-	-	9 506	9 506
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	3 500	6 479	2 139	-	12 118	12 175
Pohľadávky	819	-	-	-	-	819	819
	10 325	3 500	6 479	2 139	-	22 443	22 500

Záväzky	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nedis-kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	130	633	-	-	-	763	763
	130	633	-	-	-	763	763

Rok 2019, v tis. EUR							
Majetok	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nedis-kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	13 615	-	-	-	-	13 615	13 615
Finančný majetok k dispozícii na predaj	-	4 267	8 906	3 340	-	16 513	16 513
Pohľadávky	941	-	-	-	-	941	941
	14 556	4 267	8 906	3 340	-	30 841	31 069

Závazky	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	225	449	135	5	-	814	814
	225	449	135	5	-	814	814

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabulke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 31. decembru 2020 záväzky po splatnosti vo výške 0 tis. eur (2019: 0 tis. eur).

6. Pozemky, budovy a zariadenia

Obstarávacia cena	Hardvér	Právo na užívanie - budovy	Právo na užívanie - vozidlá	Ostatné zariadenia	Celkom
Vplyv prechodu na IFRS 16	-	107	-	-	107
K 1. januára 2019	2	107	-	-	109
Prírastky	47	94	37	-	178
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	49	201	37	-	287
K 1. januára 2020	49	201	37	-	287
Prírastky	-	-	6	17	23
Úbytky	-	(102)	-	-	(102)
K 31. decembru 2020	49	99	43	17	208

Oprávky

K 1. januára 2019	(2)	-	-	-	(2)
Odpis za obdobie	(4)	(36)	(2)	-	(42)
Úbytky	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2019	(6)	(36)	(2)	-	(44)
K 1. januára 2020	(6)	(36)	(2)	-	(44)
Odpis za obdobie	(22)	(53)	(13)	-	(88)
Úbytky	-	69	-	-	69
K 31. decembru 2020	(28)	(20)	(15)	-	(63)

Účtovná hodnota

K 31. decembru 2019	43	165	35	-	243
K 31. decembru 2020	21	79	28	17	145

Spoločnosť eviduje v majetku k 31. decembru 2020 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 2 tis. eur.

Prehľad podľa zostatkovej doby splatnosti záväzku z prenájmu:

v tis. EUR	Celkom k 31.12.2020
Menej ako jeden rok	30
Jeden až päť rokov	79
Viac ako päť rokov	-
	109

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

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

7. Nehmotný majetok

Obstarávacia cena	Softvér	VOBA	Celkom
K 1. januáru 2019	-	-	-
Majetok nadobudnutý zlúčením	110	12 334	12 444
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	110	12 334	12 444
K 1. januáru 2020	110	12 334	12 444
Prírastky	-	-	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020	110	12 334	12 444

Oprávky			
K 1. januáru 2019	-	-	-
Oprávky nadobudnuté zlúčením	(31)	(513)	(544)
Oprávky za obdobie	(6)	(103)	(109)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	(37)	(616)	(653)
K 1. januáru 2020	(37)	(616)	(653)
Oprávky za obdobie	(36)	(617)	(653)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2020	(73)	(1 233)	(1 306)

Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2019	73	11 718	11 791

Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2020	37	11 101	11 138

Spoločnosť používa plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 396 tisíc eur.

Hodnota nadobudnutého portfólia zmlúv (angl. Value of Business Acquired /VOBA)

Spoločnosť ocenila ku dňu obstarania predpokladané práva a povinnosti obstarané v rámci kombinácie podnikov prostredníctvom MCEV metódy, ktorú manažment považuje za adekvátny nástroj na určenie trhovej hodnoty. Hodnota VOBA portfólia zmlúv o správe dôchodkového starobného sporenia pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená výnosovou metódou prostredníctvom techniky súčasnej hodnoty budúcich ziskov a použitím najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja. Súčasťou ocenenia bolo zohľadnenie neistoty vo vývoji najlepšieho odhadu predpokladov a časová hodnota opcií a garancií, kde boli použité stochastické metódy. VOBA je amortizovaná lineárne počas priemernej životnosti obstaraných zmlúv (20 rokov).

Zostatková hodnota tohto majetku sa testuje na zníženie hodnoty, pokiaľ existujú objektívne indikátory, že takéto zníženie môže nastať. Indikátorom na možný vznik straty zo zníženia hodnoty je napríklad zmena predpokladov použitých pri prvotnom ocenení tohto majetku. V prípade potreby sa test vykoná výnosovou metódou, technikou súčasnej hodnoty na aktuálnom zostatku obstaraného kmeňa pri použití aktuálneho najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja.

Počiatková hodnota VOBA portfólia zmlúv o správe dôchodkového starobného sporenia pôvodnej Aegon DSS spoločnosti bola k 8. januáru 2019 stanovená vo výške 12 335 tis. EUR. Hodnota VOBA prevzatá do NN spoločnosti k 1.11.2019 bola vo výške 11 821 tis. EUR a predstavuje počiatkovú hodnotu VOBA zníženú o hodnotu amortizácie vo výške 514 tis. EUR za obdobie do 31.10.2019.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Na základe aplikácie štandardu IFRS 15 začala Spoločnosť účtovať obstarávateľské provízie vyplatené od 1. januára 2018 na účet nákladov budúcich období a časovo ich rozlišovať po dobu trvania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

v tis. EUR

Rok 2020	Stav k 1.1.2020	Zaradenie	Odpisy	Stav k 31.12.2020
Časovo rozlíšené náklady	1 937	3 353	(191)	5 099
Spolu	1 937	3 353	(191)	5 099

v tis. EUR

Rok 2019	Stav k 1.1.2019	Zaradenie	Odpisy	Stav k 31.12.2019
Časovo rozlíšené náklady	658	1 358	(79)	1 937
Spolu	658	1 358	(79)	1 937

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

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

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

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

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

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

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

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2020 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	12 240	135	(598)	398	12 175

Štruktúra cenných papierov FVOCI k 31. decembru 2019 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	16 751	228	(865)	399	16 513

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

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

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

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

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

v tis. EUR	2020	2019
Úroveň 1	9 275	12 745
Úroveň 2	2 900	3 768
Úroveň 3	-	-
Celkom	12 175	16 513

10. Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

v tis. EUR	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2020	2019	2020	2019
Ostatné rezervy	567	584	119	122
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	408	32	86	8
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	13	3	3	1
Odložený daňový záväzok – PPA (VOBA)	(11 101)	(11 718)	(2 331)	(2 461)
Oceňovací rozdiel - iné rozdiely	-	21	-	4
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(398)	(406)	(84)	(85)
Čistá odložená daňová pohľadávka/(záväzok)			(2 207)	(2 411)

Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2020 bola použitá sadzba dane vo výške 21 % (k 31. decembru 2019: 21 %).

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka:

v tis. EUR	Stav k 1. januáru 2020	Vykázané cez VZaS	Vykázané cez VI	Stav k 31. decembru 2020
Ostatné rezervy	122	83	-	205
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	7	(7)	-	-
Operatívny prenájom (IFRS16)	-	1	-	1
Rozdiel medzi účtovnou a daňovou zostatkovou hodnotou hmotného majetku	1	-	-	1
Odložený daňový záväzok – VOBA	(2 461)	130	-	(2 331)
Oceňovacie rozdiely - iné rozdiely	4	(4)	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(84)	-	1	(83)
Čistá daňová pohľadávka/(záväzok)	(2 411)	203	1	(2 207)

11. Pohľadávky

v tis. EUR	2020	2019
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu fondu a zhodnotenie majetku vo fonde	807	938
Poskytnuté prevádzkové preddavky	850	-
Ostatné pohľadávky	2	3
Pohľadávky celkom	1 659	941

12. Ostatný majetok

Ostatný majetok predstavuje náklady budúcich období vo výške 29 tis. eur (k 31. decembru 2019: 48 tis. eur).

13. Pohľadávky voči bankám, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

v tis. EUR	2020	2019
Pokladničné hodnoty	1	1
Bežné účty	9 505	13 614
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty celkom	9 506	13 615

14. Závázky z obchodného styku a ostatné závázky

v tis. EUR	2020	2019
Dodávateľia	51	225
Dodávateľia tuzemsko	27	219
Dodávateľia zahraničie	24	6
Ostatné závázky z obchodného styku	156	189
Závázky voči fondom	-	-
Závázky voči zamestnancom	91	104
Závázky voči sociálnej a zdravotným poisťovniam	44	52
Závázky voči štátnemu rozpočtu - daň zo mzdy	16	19
Daň z pridanej hodnoty	5	14
Ostatné závázky	1 080	776
Závázky z obchodného styku a ostatné závázky celkom	1 287	1 190

Zostatková doba splatnosti všetkých záväzkov je odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, kratšia ako dvanásť mesiacov. Závázky po lehote splatnosti sú vo výške 0 EUR (k 31. decembru 2019: 125 tis. eur).

Ostatné závázky predstavujú najmä nevyfakturované dodávky a služby v hodnote 717 tis. eur (k 31. decembru 2019: 388 tis. eur) a nevyčerpané dovolenky a odmeny zamestnancom v hodnote 320 tis. eur (k 31. decembru 2019: 388 tis. eur).

Spoločnosť neeviduje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka žiadne záväzky z repo obchodov ani žiadne záväzky voči dcérskym účtovným jednotkám alebo pridruženým účtovným jednotkám. Spoločnosť neemitovala ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka žiadne dlhové cenné papiere.

15. Daňové záväzky

v tis. EUR	2020	2019
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie (bod 23 poznámok)	(1 643)	(1 065)
Záväzok za splatnú daň prevzatej spoločnosti	-	(322)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 109	331
Daňový (záväzok) / pohľadávka celkom	(534)	(1 056)

16. Základné imanie

v tis. EUR	2020	2019
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	10 023	10 023
Stav k 31. decembru 2020	10 023	10 023

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2020 a k 31. decembru 2019 pozostáva zo 11 792 kmeňových zaknihovaných akcií na meno v menovitej hodnote 850 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

Základné imanie Spoločnosti, zapísané do Obchodného registra SR ku dňu zostavenia účtovnej závierky, je vo výške 10 023 tis. eur (k 31. decembru 2019: 10 023 tis. eur). Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

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

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

(a) Zákonný rezervný fond

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky je zákoný rezervný fond vo výške 3 528 tis. eur. (k 31. decembru 2019: 3 528 tis. eur).

(b) Rozdelenie zisku

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 26. júna 2020 schválilo účtovnú závierku za rok 2019 a rozhodlo, že výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2019 vo výške 3 827 tis. eur bude prevedený na nerozdelený zisk minulých rokov.

(c) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 315 tis. eur (k 31. decembru 2019: 320 tis. eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške 398 tis. eur (k 31. decembru 2019: 399 tis. eur) a odloženú daň z precenenia vo výške (84) tis. eur (k 31. decembru 2019: (85) tis. eur).

(d) Kapitálové fondy zo zlúčenia

Valné zhromaždenie Spoločnosti schválilo vytvorenie kapitálového fondu z príspevkov akcionárov podľa § 217a zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník v platnom znení vo výške 10 050 000 EUR, ktorý sa vytvoril transformáciou položky „základné imanie“ spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. do položky „kapitálové fondy vytvorené zlúčením“ s účinnosťou odo dňa 01.11.2019.

Rozhodnutím jediného akcionára o použití prostriedkov Kapitálového fondu boli finančné prostriedky vo výške 10 000 000 EUR vyplatené Jedinému akcionárovi dňa 13.02.2020.

18. Výnosy z odplát a provízií

v tis. EUR	2020	2019
Odplata za vedenie účtov	1 491	881
Odplata za správu fondov	5 354	3 104
Odplata za zhodnotenie majetku vo fonde	4 538	3 812
Výnosy z odplát a provízií celkom	11 383	7 797

19. Náklady na odplaty a provízie

v tis. EUR	2020	2019
Bankové poplatky a poplatky za poradenskú činnosť pri správe portfólia	56	47
Poplatky depozitárom a poplatky Národnej banke Slovenska	34	70
Provízie sprostredkovateľov vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	138	122
Náklady na odplaty a provízie celkom	228	239

20. Personálne náklady

v tis. EUR	2019	2018
Mzdy	1 242	799
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	433	275
Náklady na ostatné zamestnanecké požitky (napr. príspevky na stravovanie, DDS a životné poistenie)	41	25
Personálne náklady celkom	1 716	1 099

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok 2020 je 36 (2019: 23).

Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách k 31. decembru 2020 je 265 (k 31. decembru 2019: 159). Z toho vedúcich pracovníkov k 31. decembru 2020 je 55 (k 31. decembru 2019: 33).

Stav sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, je 28 tis. eur (k 31. decembru 2019: 24 tis. eur). Tvorba počas účtovného obdobia bola vo výške 7 tis. eur (2019: 4 tis. eur) a použitie vo výške 3 tis. eur (2019: 2 tis. eur).

21. Ostatné prevádzkové náklady

v tis. EUR	2020	2019
Refaktúracia od spoločností v skupine – ostatné služby	108	728
Konzultácie a poradenstvo	748	278
Služby súvisiace s nájmom	181	51
Tlačové služby a archív	258	65
Služby IT a telekomunikačné náklady	70	92
Poštovné a prepravné	197	64
Účtovné, daňové, právne služby a audit	71	53
Marketing	185	103
Kancelárske potreby, formuláre, reklamné predmety a i.	53	49
Náklady na cestovné, školenia a náklady na dopravné prostriedky	3	5
Dane a poplatky	14	22
Ostatné služby	47	18
Ostatné prevádzkové náklady celkom	1 935	1 528

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

Služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti sú vo výške 8 tis. eur (2019: 8 tis. eur) a štatutárny audit fondov vo výške 40 tis. eur (2019: 36 tis. eur) a iné uistovacie služby (ostatné povolené neauditorské služby) vo výške 0 eur (2019: 8,5 tis. eur). Náklady za audit fondov znáša správcovská spoločnosť.

22. Finančné výnosy a náklady

v tis. EUR	2020	2019
Úrokové výnosy z cenných papierov	101	48
Kurzové zisky	1	-
Finančné výnosy celkom	102	48

v tis. EUR	2020	2019
Úrokové náklady z bežných účtov	-	-
Kurzové straty	3	2
Finančné náklady celkom	3	2

23. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

v tis. EUR	2020	2019
Splatná daň z príjmov		
Splatná daň z príjmov - bežné obdobie	1 643	1 065
Úpravy za predchádzajúce obdobie	28	2
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	(203)	(70)
	1 468	997

Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2020 základ dane vo výške 7 825 tis. Eur (2019: vo výške 5 072 tis. eur) a účtovala o splatnej dani za bežné účtovné obdobie vo výške 1 643 tis. Eur (2019: vo výške 1 065 tis. eur).

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

v tis. EUR	2020		2019	
	Základ dane	21 %	Základ dane	21 %
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 857	1 440	4 824	1 013
Odpočítateľné príjmy	(644)	(134)	(358)	(75)
Krátkodobé rezervy	(307)	(64)	(200)	(42)
Provízie fyzickým osobám	(335)	(70)	(80)	(17)
Ostatné	(2)	-	(78)	(16)
Nedaňové náklady	1 603	337	606	127
Krátkodobé rezervy	567	119	478	101
Provízie fyzickým osobám	408	86	5	1
Ostatné	628	132	123	25
Uplatnená daňová strata		-		-
Daňová licencia		-		-
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie		28		2
Odložená daň		(203)		(70)
Daň z príjmu spolu		1 468		997
Efektívna sadzba dane		21,41 %		20,67 %

24. Podmienené aktíva a záväzky

Všetky platby postupované Sociálnou poisťovňou, platby prevádzané dôchodkovou správcovskou spoločnosťou pri prestupe sporiteľa a platby dobrovoľných príspevkov musia byť realizované prostredníctvom účtu nepriradených platieb. Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 1 786 tis. eur (2019: 1 327 tis. eur).

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

25. Nájom IFRS 16

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

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019
Nákladový úrok	5	3
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	-	-
Náklady na krátkodobý nájom	58	40
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

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

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019
Celková platba za nájom	69	40

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 64 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov v položke Lízingové splátky - istina.

Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 5 tisíc EUR sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Spriaznené osoby

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

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

(a) Akcionári

NN Životná poisťovňa, a.s., NN Continental Europe Holdings, B.V.

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019
Závazky:		
Závazky z obchodného styku voči NN Continental Europe Holdings, B.V.	17	-

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby NN Continental Europe Holdings, B.V.	144	125

(b) Podniky spojené s akcionárom správcovskej spoločnosti

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

v tis. EUR	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnutá záloha NN Facility Management, s. r. o.	840	-
	840	-

v tis. EUR	Pohľadávky		Záväzky	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	-	86
Aegon Partner	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o.	-	-	-	2
NN Finance, s.r.o.	-	-	-	-
NN MngmtServ_RITO	-	-	6	-
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	-	-
NN RAS Kft.	-	-	-	-
NN LEASE S.R.L.	-	-	-	-
NN Tatry-Sympatia, d.d.s., a.s.	-	-	-	1
	-	-	6	89

v tis. EUR	Výnosy		Náklady	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
NN Životná poisťovňa, a.s.	-	-	-	-
NN Management Services, s.r.o., o.z.	-	-	34	61
Aegon Partner	-	-	-	3
NN Management Services, s.r.o.	-	-	34	267
NN Finance, s.r.o.	-	-	9	200
NN MngmtServ-RITO	-	-	32	13
NN Investment Partners C.R., a.s.	-	-	38	38
NN RAS Kft.	-	-	30	30
NN Insurance Eurasia N.V.	-	-	-	-
NN LEASE S.R.L.	-	-	3	3
Staven Insurance	-	-	-	-
	-	-	180	615

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

(c) Transakcie s fondmi

v tis. EUR	2020	2019
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	807	938
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	11 383	7 797

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

(d) Členovia vrcholového manažmentu správcovskej spoločnosti

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

Odmeny členom predstavenstva za rok 2020: 96 tis. eur (2019: 38 tis. eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2020: 2 tis. eur (2019: 2 tis. eur).

27. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Účtovná hodnota	Reálna hodnota
v tis. EUR	2020	2020	2019	2019
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	9 506	9 506	13 615	13 615
Pohľadávky	819	819	941	941
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	763	763	1 190	1 190

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Pohľadávky

Pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Ostatné záväzky

Odhadovaná reálna hodnota záväzkov sa približuje k ich účtovnej hodnote, ich ocenenie je považované za level 2. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálna hodnota pri záväzkoch so zostatkovou dobou splatnosti viac ako tri mesiace sa odhaduje pomocou diskontovania ich budúcich očakávaných peňažných tokov pri použití príslušnej úrokovej krivky.

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

Po 31. decembri 2020 nenastali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.



Správa nezávislého audítora a účtovná závierka dôchodkových fondov

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

**Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond
– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Dynamika - Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti.



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť 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 audítorských 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.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. 12. 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna
mimoriadna
priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

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

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od	0 1	2 0 1 9
do	1 2	2 0 1 9

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 spo

N N	d ô c h o d k o v á	s p r á v c o v s k á																	
s p o l o č n o s ť ,	a. s.																		

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý	n e g a r a n t o v a n ý																		
d ô c h o d k o v ý	f o n d	N N	d. s. 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

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

22.3.2021

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

SÚVAHA
k 31.12.2020
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva		x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	227 426 648	200 841 693
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	105 776 069	85 015 638
a)	bez kupónov	8 065 273	-
b)	s kupónmi	97 710 797	85 015 638
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	38 961 798	28 155 159
a)	obchodovateľné akcie	38 961 798	28 155 159
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	82 688 781	87 670 896
a)	otvorených podielových fondov	82 688 781	87 670 896
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		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	4 673 492	12 466 637
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 596 540	12 402 178
10.	Ostatný majetok	76 952	64 459
	Aktíva spolu	232 100 140	213 308 330

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

SÚVAHA
k 31.12.2020
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva		x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	262 579	594 978
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	176 556	360 333
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	58 417	213 082
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	27 606	21 563
II.	Vlastné imanie	231 837 561	212 713 352
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	231 837 561	212 713 352
a)	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 435 624	19 331 515
	Pasíva spolu	232 100 140	213 308 330

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 186 791	994 088
1.1.	úroky	1 186 791	994 088
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	838 512	773 632
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	601 104	1 409 110
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	601 104	1 409 110
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9 777 206	17 948 487
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(5 306 788)	127 481
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo fonde	7 096 825	21 252 798
h.	Transakčné náklady	34 355	8 951
i.	Bankové a iné poplatky	101 175	59 329
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 961 294	21 184 518
j.	Náklady na financovanie fondu	116 677	193 995
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	116 677	193 995
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	6 844 617	20 990 523
k.	Náklady na	1 383 869	1 644 306
k.1.	odplatu za správu fondu	628 261	420 108
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	755 608	1 224 198
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	25 124	14 702
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 435 624	19 331 515

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

POZNÁMKY
účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách

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

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
 (ďalej len „akciový fond“)

Akciový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Akciový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo NN DSS) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je nástupníckym fondom, ktorý vznikol zlúčením dôchodkového fondu VITAL – akciový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s., s dôchodkovým fondom Dynamika – Akciový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

Rizikový profil fondu:

Akiový fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vysoké zhodnotenie investícií a akceptujú vyššiu mieru rizika spojeného s investovaním do akciových investícií. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie dlhodobého kapitálového výnosu pri vyššej miere rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedené v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka akciového fondu bola zostavená ku dňu 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka akciového fondu k 31. decembru 2019, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, 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, v znení neskorších predpisov, 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 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**2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie 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

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. 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.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 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.

2.4 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.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v 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 vyčíslenie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 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”.

2.7 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 priradenia 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.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

3	1	5	7	0	0	I	L	G	A	H	U	6	J	Q	3	M	N	8	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

Náklady na služby depozitára sú v roku 2020 vo výške 0,01% (za január 2019 boli vo výške 0,0225 %, od 1.2.2019 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.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporiteľa na majetku v 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 poberteľov dávok v doplnkovom dôchodkovom fonde v deň výpočtu.

Podiely sporiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné, dlhopisové, akciové investície, ďalej investície uvedené v štatúte dôchodkového fondu a obchody určené na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

C. PREHLAD 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 (+)	1 186 791	994 088
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(221 251)	(187 250)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 661 200)	(1 921 283)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(148 623)	191 282
5.	Výnosy z dividend (+)	1 439 616	2 182 742
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	23 889
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	174 785 972	60 242 973
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(191 384 964)	(136 118 271)
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	(16 003 659)	(74 591 830)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	33 377 542	113 589 910
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(19 688 957)	(32 460 743)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(183 776)	45 722
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	13 504 809	81 174 889
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(5 306 788)	127 480
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(7 805 638)	6 710 539
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	12 402 178	5 691 639
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	4 596 540	12 402 178

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	212 713 352	112 252 670
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	3 956 427 200	2 413 309 326
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,053764	0,046514
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	33 377 542	113 589 910
2.	Zisk alebo strata fondu	5 435 624	19 331 515
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	(19 688 957)	(32 460 743)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	19 124 209	100 460 682
A.	Čistý majetok na konci obdobia	231 837 561	212 713 352
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	4 220 830 575	3 956 427 200
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,054927	0,053764

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	2.I. 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	252 261	1 312 163
7.	Nad päť rokov	105 523 808	83 704 475
	Spolu	105 776 069	85 015 638

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.	Do šiestich mesiacov		1 006 568
4.	Do jedného roku	1 028 138	1 635 860
5.	Do dvoch rokov	1 376 008	3 499 363
6.	Do piatich rokov	15 019 988	10 102 585
7.	Nad päť rokov	88 351 935	68 771 262
	Spolu	105 776 069	85 015 638

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	8 065 273	-
a.1.	nezaložené	8 065 273	
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	97 710 797	85 015 638
b.1.	nezaložené	97 710 797	85 015 638
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	105 776 069	85 015 638

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	38 961 798	28 155 159
1.1.	nezaložené	38 961 798	28 155 159
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	38 961 798	28 155 159

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	2 396 709	3 008 760
2.	PLN	12 075 573	7 115 042
3.	USD	862 059	955 712
4.	CZK	10 942 149	9 150 391
5.	RON	6 826 601	3 610 442
6.	HUF	5 858 707	4 314 812
	Spolu	38 961 798	28 155 159

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	82 688 781	87 670 896
1.1.	nezaložené	82 688 781	87 670 896
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	82 688 781	87 670 896

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	42 220 990	50 079 435
3.	USD	40 467 791	37 591 461
	Spolu	82 688 781	87 670 896

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 373 237	8 758 603
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	3 373 237	8 758 603
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	3 373 237	8 758 603

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	168 173	1 090 783
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	168 173	1 090 783
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	168 173	1 090 783

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	31 583	183 976
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	31 583	183 976
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	31 583	183 976

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	949 548	469 061
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	949 548	469 061
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	949 548	469 061

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	62 917	1 542 567
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	62 917	1 542 567
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	62 917	1 542 567

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	45	21
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	45	21
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	45	21

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	11 037	357 167
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	11 037	357 167
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	11 037	357 167

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Výkaz ziskov 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		
4.	Dlhové cenné papiere	1 186 791	994 088
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	1 186 791	994 088

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	302 048	256 552
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	302 048	256 552

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	536 464	517 080
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	536 464	517 080

Číslo riadku	3.1 Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	44 410	122 527
2.	USD	88 845	106 044
3.	JPY		
4.	RON	209 332	293 728
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	219 169	512 378
8.	HUF	7 736	128 353
9.	PLN	31 612	246 080
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	601 104	1 409 110

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(2 713 634)	844 730
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	8 505 415	5 389 622
4.	Podielové listy	3 985 425	11 714 135
	Spolu	9 777 206	17 948 487

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(3 602 597)	110 555
3.	JPY	(4)	1
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	(291 371)	101 879
8.	HUF	(470 052)	(94 769)
9.	PLN	(867 986)	102 857
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(74 778)	(93 042)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	(5 306 788)	127 481

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	4 690	427
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	6 756	6 116
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	89 729	52 786
	Spolu	101 175	59 329

3 1 5 7 0 0 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D Y N A M I K A - A k c i o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

F. PREHLAD 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	227 426 648	200 841 693
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	227 426 648	200 841 693

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 I L G A H U 6 J Q 3 M N 8 5

Názov spravovaného fondu

D	Y	N	A	M	I	K	A	-	A	k	c	i	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.,

Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	58 417	213 082
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu	628 261	420 108
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	755 608	1 224 198

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 akciovom dôchodkovom fonde je k 31. decembru 2020 evidovaných 38 040 sporiteľov (k 31. decembru 2019 : 31 942 sporiteľov).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

**Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond
– NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábřeží 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zdôraznenie niektorých skutočností

Upozorňujeme na časť H účtovnej závierky, v ktorej štatutárny orgán Spoločnosti posúdil možný dopad súčasnej krízy spôsobenej koronavírusom na Fond, berúc do úvahy najaktuálnejšie informácie v tejto súvislosti k dátumu schválenia účtovnej závierky štatutárnym orgánom Spoločnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu modifikovaný.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť 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 audítorských 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.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2020

LEI

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

od mesiac rok
do 0 1 2 0 2 0
1 2 2 0 2 0

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od mesiac rok
do 0 1 2 0 1 9
1 2 2 0 1 9

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 spo

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a . s .

Názov spravovaného fondu

H A R M Ō N I A - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d . s . 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

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

22.3.2021

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 8)	52 651 236	40 372 475
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	31 998 789	22 241 957
a)	bez kupónov	2 454 910	-
b)	s kupónmi	29 543 879	22 241 957
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	7 950 279	6 075 858
a)	obchodovateľné akcie	7 950 279	6 075 858
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	12 702 167	12 054 660
a)	otvorených podielových fondov	12 702 167	12 054 660
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		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	1 703 615	4 841 711
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 686 364	4 839 455
10.	Ostatný majetok	17 251	2 256
	Aktíva spolu	54 354 851	45 214 186

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 7)	127 585	88 647
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	92 494	49 480
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	29 018	34 442
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	6 073	4 725
II.	Vlastné imanie	54 227 265	45 125 539
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	54 227 265	45 125 539
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 756 894	4 639 360
	Pasíva spolu	54 354 851	45 214 186

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	381 918	366 177
1.1.	úroky	381 918	366 177
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových fondov	115 447	138 636
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	132 585	363 875
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	132 585	363 875
3.2.	výsledok zaistenia		
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	2 442 783	4 229 577
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(978 929)	25 259
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo фонде	2 093 804	5 123 524
h.	Transakčné náklady	7 108	2 202
i.	Bankové a iné poplatky	25 504	17 233
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	2 061 193	5 104 089
j.	Náklady na financovanie fondu	16 958	44 311
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky	16 958	44 311
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	2 044 235	5 059 778
k.	Náklady na	281 670	416 264
k.1.	odplatu za správu fondu	141 864	119 980
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	139 806	296 284
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	5 672	4 154
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 756 894	4 639 360

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách**

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

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Harmónia – Zmiešaný negarantovaný dôchodkový fond – NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
 (ďalej len „zmiešaný fond“)

Zmiešaný fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22. marca 2005 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Zmiešaný fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Zmiešaný fond je určený predovšetkým pre sporiteľov, ktorí uprednostňujú potenciálne vyšší výnos a zároveň sú ochotní akceptovať stredne vysokú mieru rizika poklesu hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosiahnutie stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.		,	a.	s.						

Účtovná závierka zmiešaného fondu bola zostavená ku dňu 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka zmiešaného fondu k 31. decembru 2019 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, 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 Financíí Slovenskej republiky z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, v znení neskorších predpisov, 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 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 nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu obsahujú dlhopisy, akcie 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 akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. 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.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.		,	a.	s.						

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia 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.

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 dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v 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 vyčísl'ovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

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

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 priradenia 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 a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2020 vo výške 0,01% (za január 2019 boli vo výške 0,0225 %, od 1.2.2019 vo výške 0,01%) z čistej hodnoty majetku v zmiešanom fonde a znižujú dôchodkovú jednotku fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

2.8 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v 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 sporeiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.9 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné, dlhopisové, akciové investície a obchody určené na obmedzenie úrokového rizika, menového rizika alebo iného rizika súvisiaceho s majetkom v dôchodkovom fonde. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	C. Prehľad o peňažných tokoch		
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	381 918	366 177
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(55 559)	(27 764)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(336 910)	(484 164)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(4 076)	25 638
5.	Výnosy z dividend (+)	248 032	502 511
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)	-	11 654
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	32 815 369	16 236 805
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(42 610 782)	(19 112 496)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie 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.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(9 562 008)	(2 481 638)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	14 963 601	27 650 390
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(7 618 769)	(22 469 929)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	43 014	(53 406)
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	7 387 846	5 127 055
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(978 929)	25 259
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(3 153 091)	2 670 677
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 839 455	2 168 778
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	1 686 364	4 839 455

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	45 125 539	35 305 717
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	897 788 413	791 750 022
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,050263	0,044592
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	14 963 601	27 650 390
2.	Zisk alebo strata fondu	1 756 894	4 639 361
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	(7 618 769)	(22 469 929)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	9 101 726	9 819 822
A.	Čistý majetok na konci obdobia	54 227 265	45 125 539
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 047 991 361	897 788 413
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,051744	0,050263

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.								

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

Číslo riadku	2.I. 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	691 970	-
7.	Nad päť rokov	31 306 819	22 241 957
	Spolu	31 998 789	22 241 957

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.	Do šiestich mesiacov		
4.	Do jedného roku	304 889	-
5.	Do dvoch rokov	306 238	414 605
6.	Do piatich rokov	4 565 624	1 788 595
7.	Nad päť rokov	26 822 038	20 038 757
	Spolu	31 998 789	22 241 957

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	2 454 910	-
a.1.	nezaložené	2 454 910	-
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	29 543 879	22 241 957
b.1.	nezaložené	29 543 879	22 241 957
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	31 998 789	22 241 957

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Názov spravovaného fondu

H A R M Ó N I A - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	7 950 279	6 075 858
1.1.	nezaložené	7 950 279	6 075 858
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
	Spolu	7 950 279	6 075 858

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	322 213	412 781
2.	PLN	2 362 003	1 526 237
3.	USD	254 028	275 671
4.	CZK	2 221 568	1 872 268
5.	RON	1 700 801	979 949
6.	HUF	1 089 666	1 008 952
	Spolu	7 950 279	6 075 858

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	12 702 167	12 054 660
1.1.	nezaložené	12 702 167	12 054 660
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	12 702 167	12 054 660

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	6 581 845	5 681 235
3.	USD	6 120 322	6 373 425
	Spolu	12 702 167	12 054 660

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 269 444	4 359 997
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	1 269 444	4 359 997
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	1 269 444	4 359 997

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	57 840	70 085
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	57 840	70 085
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	57 840	70 085

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	16 136	48 210
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	16 136	48 210
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	16 136	48 210

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	237 289	103 744
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	237 289	103 744
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	237 289	103 744

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	45 053	160 318
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	45 053	160 318
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	45 053	160 318

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	45	21
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	45	21
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	45	21

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.								

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	60 557	97 080
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	60 557	97 080
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	60 557	97 080

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady		
4.	Dlhové cenné papiere	381 918	366 177
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	381 918	366 177

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	46 257	45 316
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	46 257	45 316

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	69 190	93 320
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	69 190	93 320

3 1 5 7 0 0 7 W 8 6 X X S I W X 1 5 1 6

Názov spravovaného fondu

H A R M Ó N I A - Z m i e š a n ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N d. s. s. , a. s.

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	9 238	27 941
2.	USD	23 602	29 861
3.	JPY		
4.	RON	56 487	81 726
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	35 527	135 973
8.	HUF	1 836	30 132
9.	PLN	5 895	58 242
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	132 585	363 875

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(581 882)	245 375
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	2 300 199	2 035 408
4.	Podielové listy	724 466	1 948 794
	Spolu	2 442 783	4 229 577

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR		
2.	USD	(636 427)	25 220
3.	JPY	(4)	1
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK	(60 578)	24 028
8.	HUF	(88 285)	(22 480)
9.	PLN	(173 453)	24 018
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	RON	(20 182)	(25 528)
13.	Ostatné meny		
	Spolu	(978 929)	25 259

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d				N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	1 039	325
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	5 419	3 817
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	19 046	13 091
	Spolu	25 504	17 233

F. PREHLAD 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	52 651 236	40 372 475
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	52 651 236	40 372 475

3	1	5	7	0	0	7	W	8	6	X	X	S	I	W	X	1	5	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

H	A	R	M	Ó	N	I	A	-	Z	m	i	e	š	a	n	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý		
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.							

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.

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.,

Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	29 018	34 442
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	141 864	119 980
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	139 806	296 284

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 zmiešanom fonde je k 31. decembru 2020 evidovaných 18 626 sporiteľov (k 31. decembru 2019: 13 592 sporiteľov).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

**Index Euro - Indexový negarantovaný dôchodkový fond
- NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť 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 audítorských 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.

23. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

LEI

3 1 5 7 0 0 J O 5 E 2 8 S R E 0 0 Q 0 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒

☐

☐

riadna

mimoriadna

priebežná

☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 22 0 2 0
2 0 2 0

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK

NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 22 0 1 9
2 0 1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) správcovskej spc

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

I N D E X E u r o I n d e x o v ý n e g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N 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

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

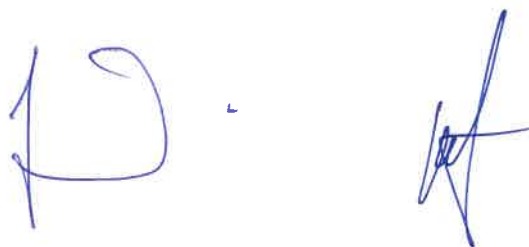
a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

22.3.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválené dňa:



3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.								

SÚVAHA
k 31.12.2020
v eurách

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktiva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	125 483 796	116 466 405
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
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	125 483 796	116 466 405
a)	otvorených podielových fondov	125 483 796	116 466 405
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		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	2 409 312	2 011 695
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 382 926	1 919 179
10.	Ostatný majetok	26 386	92 516
	Aktiva spolu	127 893 108	118 478 100

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d	s	s.	,	a	s	,							

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 7.)	262 639	596 879
1.	Závazky voči bankám		
2.	Závazky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	217 044	342 129
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	31 912	241 632
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	13 683	13 118
II.	Vlastné imanie	127 630 469	117 881 221
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	127 630 469	117 881 221
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 903 903)	24 385 893
	Pasíva spolu	127 893 108	118 478 100

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d	s	s	,	a	s	,							

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov		
1.1.	úroky		
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	2 748 862	2 886 855
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	(4 989 309)	22 725 770
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		
I.	Výnos z majetku vo фонде	(2 240 447)	25 612 625
h.	Transakčné náklady	677	1 503
i.	Bankové a iné poplatky	46 495	36 136
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(2 287 619)	25 574 986
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(2 287 619)	25 574 986
k.	Náklady na	603 089	1 178 593
k.1.	odplatu za správu fondu	329 968	304 469
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	273 121	874 124
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	13 195	10 500
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(2 903 903)	24 385 893

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Index Euro - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (pôvodný názov dôchodkového fondu: Index – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.).

Jesenského 4/C

811 02 Bratislava

(ďalej len „indexový fond“)

Indexový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 13. apríla 2012 s počiatočnou hodnotou dôchodkovej jednotky rovnajúcej sa 0,033194 EUR.

Indexový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

Depozitárom majetku fondov Spoločnosti bola do 31.01.2019 Všeobecná úverová banka, a.s., so sídlom Mlynské nivy 1, 829 90 Bratislava. Depozitárom Spoločnosti je od 01.02.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Indexový fond je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysoké kolísanie hodnoty dôchodkovej jednotky na svojich dôchodkových účtoch a vyššiu mieru rizika, ktoré prináša investovanie v tomto fonde.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

Cieľom investičnej stratégie indexového fondu je kopírovanie zloženia finančného indexu EURO STOXX 50, tak aby výkonnosť dôchodkového fondu približne zodpovedala výkonnosti finančného indexu, prostredníctvom cenných papierov, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu finančného indexu. EURO STOXX 50 predstavuje akciový index zložený z akcií 50 verejne obchodovaných spoločností s najväčšou trhovou kapitalizáciou v eurozóne.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka indexového fondu bola zostavená ku dňu 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka indexového fondu k 31. decembru 2019 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, 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, v znení neskorších predpisov, 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 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

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu - podielové listy 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

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

NaZOV spracovateľského																																
I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý			f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,						

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.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 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.

2.4 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi 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 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.

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových 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 vyčíslňovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý			f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,						

2.6 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”.

2.7 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 priradenia 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.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2020 vo výške 0,01% (za január 2019 boli vo výške 0,0225 %, od 1.2.2019 vo výške 0,01%) z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.						
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý			f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,						

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporeteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporeteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Investičná stratégia je vykonávaná pasívne prostredníctvom kopírovania zloženia finančného indexu EURO STOXX 50 a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné investície, akciové investície a finančné deriváty, pričom podkladovým aktívom finančných derivátov sú cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu akciového indexu a kapitálové cenné papiere z portfólia dôchodkového fondu. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

Názov spravovaného fondu

C. PREHL'AD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Označenie		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	C. Prehľad o peňažných tokoch		
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)		
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	66 129	(74 188)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(663 456)	(1 226 731)
4.	Závázky z úrokov, odplát a provízií (+)	(206 149)	222 839
5.	Výnosy z dividend (+)	2 748 862	2 886 855
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	-	8 968 048
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(14 006 700)	(22 683 510)
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	(12 061 314)	(11 906 687)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	33 391 289	61 649 435
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(20 738 138)	(48 462 394)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(128 090)	104 505
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	12 525 061	13 291 546
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.	463 747	1 384 859
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 919 179	534 320
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	2 382 926	1 919 179

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X	-	I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	117 881 221	80 308 286
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 888 849 701	1 653 012 082
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,062409	0,048583
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	33 391 289	61 649 435
2.	Zisk alebo strata fondu	(2 903 903)	24 385 893
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	(20 738 138)	(48 462 394)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	9 749 248	37 572 935
A.	Čistý majetok na konci obdobia	127 630 469	117 881 221
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	2 129 588 016	1 888 849 701
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,059932	0,062409

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,									

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	4.I. Podielové listy		
1.	PL otvorených podielových fondov	125 483 797	116 466 405
1.1.	nezaložené	125 483 797	116 466 405
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	125 483 797	116 466 405

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
1.	EUR	125 483 797	116 466 405
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	125 483 797	116 466 405

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
1.	Bežné účty	2 382 926	1 919 179
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	2 382 926	1 919 179
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 382 926	1 919 179

3	1	5	7	0	0	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.							
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	2 748 862	2 886 855
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	2 748 862	2 886 855

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	(4 989 309)	22 725 770
	Spolu	(4 989 309)	22 725 770

Číslo riadku	i. Bankové a iné a poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	748	42
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	292	536
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	45 455	35 558
	Spolu	46 495	36 136

Názov spravovaného fondu

F. PREHL'AD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú- ce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov		
2.	Záväzky zo spotových obchodov		
3.	Záväzky z termínovaných obchodov		
4.	Záväzky z európskych opcí		
5.	Záväzky z amerických opcí		
6.	Záväzky z ručenia		
7.	Záväzky 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.	Záväzky 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	J	O	5	E	2	8	S	R	E	0	0	Q	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		E	u	r	o	-		I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r.								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d		N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,									

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	31 912	241 632
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	329 968	304 469
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	273 121	874 124

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nastali tieto udalosti:

 NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. predpokladá v roku 2021, po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska, zlúčenie dôchodkového fondu Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. s dôchodkovým fondom Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. v súlade s § 79a zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení. Zanikajúcim dôchodkovým fondom by sa mal stať dôchodkový fond Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. a nástupníckym dôchodkovým fondom Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s.
- V indexovom fonde je k 31. decembru 2020 evidovaných 27 189 sporiteľov (k 31. decembru 2019: 25 569 sporiteľov.)
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

**Index Global - Indexový negarantovaný d.f.
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionári, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Index Global - Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti.



Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť 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 audítorských 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.



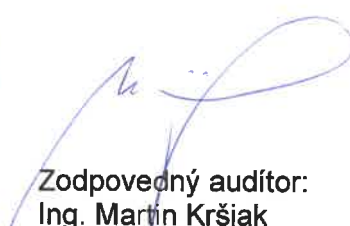
S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

23. marca 2021

Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96


Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

LEI

0 9 7 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

I N D E X G L O B A L - I n d e x o v ý n e g a r a n t o v a
d ô c h o d k o v ý f o n d - N N d. s. s., a. s.,

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2020

LEI

0 9 7 9 0 0 B F G Q 0 0 0 0 0 2 8 0 9 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná☐

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

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

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 9
do 1 2 2 0 1 9

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02)

Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02)

Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

(vyznačí sa ☒)

Obchodné meno (názov) správcovskej spc

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

I N D E X G L O B A L I n d e x o v ý
n e g a r a n t o v a n ý d. f. N N d. s. 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

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

22.3.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválené dňa:

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaneho fondu																																	
I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.	,									

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 8)	224 192 951	69 944 962
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		
a)	bez kupónov		
b)	s kupónmi		
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	224 192 951	69 944 962
a)	otvorených podielových fondov	224 192 951	69 944 962
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		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	2 903 149	2 600 047
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 822 444	2 375 993
10.	Ostatný majetok	80 705	224 054
	Aktíva spolu	227 096 100	72 545 009

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 7.)	119 635	128 282
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	44 640	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	55 394	123 396
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	19 601	4 886
II.	Vlastné imanie	226 976 465	72 416 727
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	226 976 465	72 416 727
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 339 493	12 514 376
	Pasíva spolu	227 096 100	72 545 009

Poznámky na stranách 9 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N	d	s.	s.	,	a.	s.	,								

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov		
1.1.	úroky		
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	140 456	178 127
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	12 113 029	13 277 246
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(448)	3 181
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo фонде	12 253 037	13 458 554
h.	Transakčné náklady	-	2 737
i.	Bankové a iné poplatky	55 282	27 035
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	12 197 755	13 428 782
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	12 197 755	13 428 782
k.	Náklady na	844 120	903 964
k.1.	odplatu za správu fondu	354 837	160 066
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	489 283	743 898
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	14 142	10 442
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	11 339 493	12 514 376

Poznámky na stranách 9 až 17 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d	s	s	,	a	s	,							

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovnej jednotky:

Index Global – Indexový negarantovaný d. f. NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
(ďalej len „Index Global“)

Dôchodkový fond prechádzajúci zo zanikajúcej spoločnosti AEGON DSS na nástupnícku spoločnosť NN DSS (pôvodný názov dôchodkového fondu: INDEX – indexový negarantovaný d.f., AEGON, d.s.s., a.s.).

Dôchodkový fond bol vytvorený v okamihu pripísania prvého príspevku na bežný účet dôchodkového fondu u depozitára dňa 23.4.2012.

Index Global bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo.

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. sa stáva dňom 1. 11. 2019 po zlúčení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“) preberajúcou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a s tým dochádza taktiež k prechodu práv a povinností sporiteľov a poberateľov starobného dôchodku zo starobného dôchodkového sporenia a uzatvorených zmlúv na preberajúcu dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

Depozitárom majetku v dôchodkovom fonde bola do dňa zlúčenia UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava. Depozitárom dôchodkového fondu je od 1.11.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Index Global je určený sporiteľom, ktorí sú ochotní akceptovať vysoké kolísanie hodnoty dôchodkovej jednotky na svojich dôchodkových účtoch a vyššiu mieru rizika, ktoré prináša investovanie v tomto fonde.

Cieľom investičnej stratégie fondu Index Global je kopírovanie zloženia finančného indexu MSCI World EUR a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index. Index MSCI World EUR je poskytovaný spoločnosťou Morgan Stanley Capital International a sleduje vývoj akciových trhov vyspelých krajín, akými sú napríklad Spojené štáty americké, Japonsko, Veľká Británia, Francúzsko, Kanada, Nemecko, Taliansko, Švajčiarsko, Holandsko, Nórsko, Španielsko, Izrael,

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka fondu Index Global bola zostavená ku dňu 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka indexového fondu k 31. decembru 2019 za predchádzajúce účtovné obdobie bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, 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, v znení neskorších predpisov, 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 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

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

V účtovných zásadách nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve dôchodkového fondu - podielové listy 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.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska, (ďalej len NBS) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 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.

2.4 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi 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 závazky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

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.

2.5 Daň z príjmov dôchodkového fondu

Pri zdaňovaní postupuje dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových 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 vyčísl'ovanie základu dane podľa § 43 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

2.6 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”.

2.7 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 priradenia 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.

2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Odplata za správu dôchodkového fondu za jeden kalendárny rok správy dôchodkového fondu je 0,3% priemernej ročnej predbežnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu je 1 % zo sumy príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2020 vo výške 0,01%. Do 31.10.2019 boli účtované vo výške 0,018% z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. A od 1.11.2019 boli tieto náklady účtované vo výške 0,01% z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, pričom znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.9 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vyjadruje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest. Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporeteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporeteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.10 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v dlhodobom horizonte. Investičná stratégia je vykonávaná pasívne prostredníctvom kopírovania zloženia finančného indexu MSCI World EUR a je napĺňaná najmä investovaním do cenných papierov naviazaných na tento index. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť peňažné investície, akciové investície a finančné deriváty, pričom podkladovým aktívom finančných derivátov sú cenné papiere, ktorých hodnota je naviazaná na hodnotu akciového indexu a kapitálové cenné papiere z portfólia dôchodkového fondu. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť nie je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N	d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

C. PREHLAD 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 (+)		
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	143 349	(222 954)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(913 544)	(944 178)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(53 287)	118 419
5.	Výnosy z dividend (+)	140 456	178 127
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	0	13 350 774
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(142 134 960)	(31 092 451)
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.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(142 817 986)	(18 612 264)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)		
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti		
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	159 049 626	24 666 285
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(15 829 381)	(3 928 805)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	44 640	(7 956)
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	143 264 885	20 729 524
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(448)	3 181
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	446 451	2 120 441
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 375 993	255 552
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	2 822 444	2 375 993

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X	-	I	n	d	e	x	o	v	ý			n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	72 416 727	39 164 871
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 011 082 013	703 256 108
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,071623	0,055691
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	159 049 626	24 666 285
2.	Zisk alebo strata fondu	11 339 493	12 514 376
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	(15 829 381)	(3 928 805)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	154 559 738	33 251 856
A.	Čistý majetok na konci obdobia	226 976 465	72 416 727
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	3 086 519 419	1 011 082 013
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,073538	0,071623

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaneho fondu																																	
I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	4.I. Podielové listy		
1.	PL otvorených podielových fondov	224 192 951	69 944 962
1.1.	nezaložené	224 192 951	69 944 962
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	224 192 951	69 944 962

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
1.	EUR	224 192 951	69 944 962
2.	USD		
3.	JPY		
4.	CHF		
5.	GBP		
6.	SEK		
7.	CZK		
8.	HUF		
9.	PLN		
10.	CAD		
11.	AUD		
12.	Ostatné meny		
	Spolu	224 192 951	69 944 962

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
1.	Bežné účty	2 822 444	2 375 993
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	2 822 444	2 375 993
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	2 822 444	2 375 993

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaneho fondu																																	
I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,								

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku	2. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	140 456	67 948
2.	Uzatvorené podielové fondy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	140 456	67 948

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové listy	-	110 179
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	-	110 179

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	12 113 029	13 277 246
	Spolu	12 113 029	13 277 246

Číslo riadku	i. Bankové a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	7 881	471
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty/poplatky obchodníkom s cennými papiermi	46 273	26 106
4.	Odplaty/poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	1 128	458
	Spolu	55 282	27 035

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

Názov spravovaneho fondu																																	
I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a	
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	224 192 951	69 944 962
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	224 192 951	69 944 962

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 podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

0	9	7	0	0	B	F	G	Q	0	0	0	0	0	0	2	8	0	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

I	N	D	E	X		G	L	O	B	A	L	-	I	n	d	e	x	o	v	ý		n	e	g	a	r	a	n	t	o	v	a
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d	-	N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.	,							

G. INFORMACIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	55 394	123 396
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	354 837	160 066
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	489 283	743 898

H. OSTATNÉ POZNÁMKY

- Medzi dňom, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a dňom zostavenia účtovnej závierky nastali tieto udalosti:

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. predpokladá v roku 2021, po udelení predchádzajúceho súhlasu Národnou bankou Slovenska, zlúčenie dôchodkového fondu Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. s dôchodkovým fondom Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. v súlade s § 79a zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení. Zanikajúcim dôchodkovým fondom by sa mal stať dôchodkový fond Index Euro – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. a nástupníckym dôchodkovým fondom Index Global – Indexový negarantovaný dôchodkový fond NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s.

- Vo fonde Index Global je k 31. decembru 2020 evidovaných 43 001 sporiteľov (2019: 9 757).
- Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka

**Solid - Dlhopisový garantovaný d.f.
NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.**

za rok končiaci sa 31. decembra 2020



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvofákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej dôchodkový fond Solid - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

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

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti 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 Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť 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 audítorských 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.

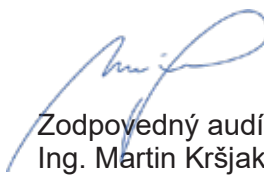


S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

23. marca 2021
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96




Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2020

LEI

3 1 5 7 0 0 U D 3 0 C Z 5 V H F F W 9 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 8 9 6 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	2	0
do	1 2	2	0	2	0

IČO

3 5 9 0 2 9 8 1

SK NACE

6 5 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	9
do	1 2	2	0	1	9

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 spc

N N d ô c h o d k o v á s p r á v c o v s k á
s p o l o č n o s ť , a. s.

Názov spravovaného fondu

S O L I D D i h o p i s o v ý g a r a n t o v a n ý
d ô c h o d k o v ý f o n d N N 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

0 2 / 5 9 3 1 3 8 4 1

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

a l z b e t a . d a n o v i c o v a @ n n . s k

Zostavené dňa:

22.3.2021

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý								
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.										

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 8)	1 346 868 245	1 246 868 496
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	41 037 400	41 130 378
a)	bez kupónov	4 923 430	4 896 940
b)	s kupónmi	36 113 970	36 233 438
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 216 030 015	987 199 222
a)	bez kupónov	103 479 368	37 047 877
b)	s kupónmi	1 112 550 647	950 151 345
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	89 800 830	118 459 104
a)	otvorených podielových fondov	89 800 830	118 459 104
b)	ostatné		
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	100 079 792
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	100 079 792
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		
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	12 144 663	28 487 710
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 981 177	28 386 769
10.	Ostatný majetok	163 486	100 941
	Aktíva spolu	1 359 012 908	1 275 356 206

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý										
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.												

SÚVAHA
k 31.12.2020
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 7)	2 498 054	3 413 588
1.	Záväzky voči bankám		
2.	Záväzky z vrátenie podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 726 090	2 986 524
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	631 767	324 585
4.	Deriváty		
5.	Repoobchody		
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		
7.	Ostatné záväzky	140 197	102 479
II.	Vlastné imanie	1 356 514 854	1 271 942 618
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	1 356 514 854	1 271 942 618
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	35 456 167	4 024 818
	Pasíva spolu	1 359 012 908	1 275 356 206

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 12 mesiacov roku 2020

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	6 882 912	4 173 507
1.1.	úroky	6 882 912	4 173 507
1.2./a.	výsledok zaistenia		
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/ zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		
2.	Výnosy z podielových listov	591 844	112 180
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	35 415 828	3 427 957
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami		
6./e.	Zisk/strata z derivátov		
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
I.	Výnos z majetku vo fonde	42 890 584	7 713 644
h.	Transakčné náklady	-	241
i.	Bankové a iné poplatky	499 743	255 532
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	42 390 841	7 457 871
j.	Náklady na financovanie fondu		
j.1.	náklady na úroky		
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		
j.3.	náklady na dane a poplatky		
III.	Čistý zisk / strata zo správy majetku vo fonde	42 390 841	7 457 871
k.	Náklady na	6 778 757	3 297 498
k.1.	odplatu za správu fondu	3 898 687	2 172 953
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	2 880 070	1 124 545
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	155 917	135 555
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	35 456 167	4 024 818

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2020
v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1 Údaje o dôchodkovom fonde a predmet činnosti

Názov a sídlo účtovej jednotky:

Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond - NN dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Jesenského 4/C

811 02 Bratislava

(ďalej len „dlhopisový fond“)

Solid – Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

- nástupnícky fond, ktorý vznikol zlúčením dôchodkového fondu SOLID - dlhopisový garantovaný dôchodkový fond AEGON, d.s.s., a.s., s dôchodkovým fondom Tradícia - Dlhopisový garantovaný dôchodkový fond NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Dlhopisový fond bol vytvorený pripísaním prvých príspevkov na dôchodkové sporenie na bežný účet fondu dňa 22.3.2005.

Dlhopisový fond bol založený na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu, práva a povinnosti k nemu vykonáva NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“) so sídlom Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Priamou materskou spoločnosťou správcovskej spoločnosti je NN Životná poisťovňa, a.s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava.

Obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny („ultimate shareholder“): NN Group N.V., Schenkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandské kráľovstvo

Dňa 06.09.2019 valné zhromaždenie Spoločnosti rozhodlo o zlúčení Spoločnosti s inou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou – spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“), ktorá bola zrušená bez likvidácie jej zlúčením so Spoločnosťou s účinnosťou odo dňa 01.11.2019. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie Spoločnosti ako nástupníckej spoločnosti so spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s. ako zanikajúcou spoločnosťou svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-036-753, č. z.: 100-000-189-721 zo dňa 02.09.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 02.09.2019.

NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. sa stáva dňom 1. 11. 2019 po zlúčení s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612 (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“) preberajúcou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a s tým dochádza taktiež k prechodu práv a povinností sporiteľov a poberateľov starobného dôchodku zo starobného dôchodkového sporenia a uzatvorených zmlúv na preberajúcu dôchodkovú správcovskú spoločnosť.

Depozitárom majetku v dôchodkovom fonde bola do dňa zlúčenia UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky so sídlom Šancová 1/A, 813 33 Bratislava. Depozitárom

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

dôchodkového fondu je od 1.11.2019 Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I.

Majetok v dôchodkovom fonde a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia dôchodkovej správcovskej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s týmto majetkom v iných dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje.

Rizikový profil fondu:

Dlhopisový fond je určený sporiteľom, ktorí uprednostňujú konzervatívne investovanie s nízkou mierou rizika a ktorí majú záujem o stabilný rast svojej investície. Majetok v dôchodkovom fonde môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v dôchodkovom fonde a ochranu sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom dôchodkovej správcovskej spoločnosti s majetkom dôchodkového fondu je dosahovanie vyšších výnosov ako ponúkajú termínované vklady v bankách alebo peňažné fondy. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedené v štatúte fondu, zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka dlhopisového fondu bola zostavená ku dňu 31. decembra 2020 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 2020 do 31. decembra 2020.

Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie:

Účtovná závierka dlhopisového fondu k 31. decembru 2019, za predchádzajúce účtovné obdobie, bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 26. júna 2020.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1 Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Riadna účtovná závierka dôchodkového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, 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, v znení neskorších predpisov, 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 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 nedošlo k zmenám v porovnaní s minulým účtovným obdobím.

2.1 Cenné papiere

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

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

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 akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu. 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.

Dlhové cenné papiere držané do splatnosti sa oceňujú v umorovanej hodnote. Ich ocenenie sa upravuje o predpokladané zníženie hodnoty.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera alebo podielových listov nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení a vyhlášky Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. 180/2012 určená dôchodkovou správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

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.

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.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

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 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 dôchodkový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v 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.

Výplata prostriedkov pri vzniku nároku na dôchodok bude zdaňovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov platných a účinných v čase plnenia daňovej povinnosti.

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

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 priradenia 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 a poplatky depozitárovi

Odplata za zhodnotenie majetku: Odplata za zhodnotenie majetku sa určuje každý pracovný deň podľa vzorca uvedeného v prílohe zákona o starobnom dôchodkovom sporení a je splatná jedenkrát mesačne. Výška odplaty nesmie presiahnuť 10 % zo zhodnotenia a Spoločnosť nemá právo na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde, ak suma vypočítaná podľa predchádzajúcej vety má zápornú hodnotu. Spoločnosť v deň určenia odplaty zníži hodnotu majetku v dôchodkovom fonde o vypočítanú sumu odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. Podrobný postup pre výpočet výšky odplaty a podmienky pre nárok na odplatu ustanovuje zákon o starobnom dôchodkovom sporení a príslušné vykonávacie právne predpisy. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je určená podľa vzorca uvedeného v prílohe č. 2 Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je vo výške 0,1.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

Spoločnosť je povinná každý pracovný deň určiť pomernú časť odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde. V ten istý pracovný deň sa zníži o sumy pomerných častí odplát za správu a zhodnotenie hodnota majetku v dôchodkovom fonde.

Náklady na služby depozitára sú v roku 2020 vo výške 0,01% . Do 31.10.2019 boli účtované vo výške 0,018% z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Od 1.11.2019 boli tieto náklady účtované vo výške 0,01% z čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde, pričom znižujú hodnotu dôchodkovej jednotky fondu. K odplate za výkon činnosti depozitára je účtovaná DPH v zmysle platných právnych predpisov.

Náklady na služby depozitára sú nákladom fondu. 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, ktoré sú účtované na ťarchu dôchodkového fondu.

2.8 Dôchodkové jednotky

Dôchodková jednotka vykazuje podiel sporeteľa na majetku v dôchodkovom fonde.

Hodnota dôchodkovej jednotky sa vyjadruje v eurách a určuje sa s presnosťou na šesť desatinných miest.

Aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky je podiel čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a počtu všetkých dôchodkových jednotiek evidovaných na osobných dôchodkových účtoch všetkých sporeiteľov dôchodkového fondu v deň výpočtu.

Podiely sporeiteľov sú vykazované v súvahe v riadku „Dôchodkové jednotky“.

2.9 Záonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami Zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení dôchodkový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa jeho investovania. Dôchodková správcovská spoločnosť investuje majetok v dôchodkovom fonde v súlade so zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a v súlade so štatútom fondu. Cieľom investičnej stratégie dôchodkového fondu je zhodnotenie vložených prostriedkov v strednodobom horizonte pri dodržaní podmienky garancie v zmysle zákona. Majetok v dôchodkovom fonde môžu tvoriť len peňažné a dlhopisové investície a obchody určené na obmedzenie menového a úrokového rizika. Viac informácií o investičnej stratégii fondu je uvedených v štatúte fondu zverejnenom na stránke Spoločnosti.

Ak v dôchodkovom fonde v sledovanom období definovanom v zákone poklesne hodnota dôchodkovej jednotky, spoločnosť je povinná doplniť hodnotu majetku v dôchodkovom fonde z vlastného majetku podľa ustanovení zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v platnom znení.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

C. PREHLAD 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 (+)	6 882 912	4 173 507
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (-)	(1 628 634)	(581 883)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(7 434 417)	(3 688 827)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	282 354	280 752
5.	Výnosy z dividend (+)	591 844	112 180
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	701 864 915	152 910 118
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(864 840 425)	(771 907 117)
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	(164 281 451)	(618 701 269)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti		
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	100 020 222	(47 970 943)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	100 020 222	(47 970 943)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti		
17.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	176 578 833	735 622 321
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(127 462 764)	(61 552 120)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do (+/-)	(1 260 432)	2 574 193
20.	Dedičstvá (-)		
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+)		
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov		
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
24.	Náklady na úroky za úvery (-)		
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	47 855 637	676 644 394
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.	(16 405 592)	9 972 182
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	28 386 769	18 414 587
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia V.+VI.	11 981 177	28 386 769

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	1 271 942 618	593 847 600
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	28 722 396 755	13 527 971 624
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,044284	0,043898
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	176 578 833	735 622 320
2.	Zisk alebo strata fondu	35 456 167	4 024 818
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	(127 462 764)	(61 552 120)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	84 572 236	678 095 018
A.	Čistý majetok na konci obdobia	1 356 514 854	1 271 942 618
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	29 823 345 144	28 722 396 755
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,045485	0,044284

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Súvaha fondu

Aktíva

Číslo riadku	1.I. Dlhopisy oceňované UH 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.	Nad päť rokov	41 037 400	41 130 378
	Spolu	41 037 400	41 130 378

Číslo riadku	1.II. Dlhopisy oceňované UH 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.	Do dvoch rokov		
6.	Do piatich rokov	10 494 737	10 608 514
7.	Nad päť rokov	30 542 663	30 521 864
	Spolu	41 037 400	41 130 378

Číslo riadku	1.III. Dlhopisy oceňované UH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	4 923 430	4 896 940
a.1.	nezaložené	4 923 430	4 896 940
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	36 113 970	36 233 438
b.1.	nezaložené	36 113 970	36 233 438
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	41 037 400	41 130 378

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

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	2 007 478	-
6.	Do piatich rokov	348 712 338	106 350 886
7.	Nad päť rokov	865 310 199	880 848 336
	Spolu	1 216 030 015	987 199 222

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	6 997 585
2.	Do troch mesiacov		
3.	Do šiestich mesiacov	20 339 833	8 978 589
4.	Do jedného roku	30 155 015	24 398 762
5.	Do dvoch rokov	165 772 229	226 788 196
6.	Do piatich rokov	480 672 915	542 857 678
7.	Nad päť rokov	519 090 023	177 178 412
	Spolu	1 216 030 015	987 199 222

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	103 479 368	37 047 877
a.1.	nezaložené	103 479 368	37 047 877
a.2.	založené v repoobchodoch		
a.3.	založené		
b.	s kupónmi	1 112 550 647	950 151 345
b.1.	nezaložené	1 112 550 647	950 151 345
b.2.	založené v repoobchodoch		
b.3.	založené		
	Spolu	1 216 030 015	987 199 222

Vo fonde sú všetky dlhopisy v mene EUR.

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	89 800 830	118 459 104
1.1.	nezaložené	89 800 830	118 459 104
1.2.	založené v repoobchodoch		
1.3.	založené		
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené		
2.2.	založené v repoobchodoch		
2.3.	založené		
	Spolu	89 800 830	118 459 104

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	89 800 830	118 459 104
3.	USD		
	Spolu	89 800 830	118 459 104

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky 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	-	100 079 792
	Spolu	-	100 079 792

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca		
2.	Do troch mesiacov	-	22 049 915
3.	Do šiestich mesiacov	-	12 011 750
4.	Do jedného roku	-	66 018 127
	Spolu	-	100 079 792

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	100 079 792
2.	Zníženie hodnoty		
3.	Čistá hodnota pohľadávok		
	Spolu	-	100 079 792

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý			
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.					

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	11 981 177	28 386 769
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	11 981 177	28 386 769
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov		
	Spolu	11 981 177	28 386 769

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

Výkaz ziskov a strát fondu

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	1.1. Úroky		
1.	Bežné účty		
2.	Reverzné repoobchody		
3.	Vklady v bankách	45 709	77 318
4.	Dlhové cenné papiere	6 837 203	4 096 189
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam		
	Spolu	6 882 912	4 173 507

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	2. EUR Výnosy z podielových listov		
1.	Otvorené podielové listy	591 844	112 180
2.	Uzatvorené podielové listy		
3.	Špeciálne podielové fondy		
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností		
	Spolu	591 844	112 180

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi		
1.	Akcie		
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere		
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	34 501 540	3 672 023
4.	Podielové listy	914 288	(244 066)
	Spolu	35 415 828	3 427 957

Číslo riadku		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	i. Bankové a iné poplatky		
1.	Bankové odplaty a poplatky	23 431	15 584
2.	Burzové odplaty a poplatky		
3.	Odplaty/poplatky obchodníkom s cennými papiermi	6 905	4 477
4.	Odplaty/ poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	469 407	235 471
	Spolu	499 743	255 532

V predchádzajúcom účtovnom období boli poplatky platené obchodníkom s cennými papiermi a poplatky platené centrálnemu depozitárovi prostredníctvom Depozitára vykázané ako náklady na odplaty za služby depozitára.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

F. PREHLAD 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 opcií		
5.	Pohľadávky z amerických opcií		
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	1 346 868 245	1 146 788 704
12.	Hodnoty odovzdané do správy		
13.	Hodnoty v evidencii		
	Iné aktíva spolu	1 346 868 245	1 146 788 704

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 opcií		
5.	Závázky z amerických opcií		
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/ umorovanú hodnotu dlhopisov/ podielových listov v majetku dôchodkového fondu, ktoré sú uložené do úschovy u Depozitára.

3	1	5	7	0	0	U	D	3	0	C	Z	5	U	H	F	F	W	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Názov spravovaného fondu

S	O	L	I	D		D	I	h	o	p	i	s	o	v	ý		g	a	r	a	n	t	o	v	a	n	ý				
d	ô	c	h	o	d	k	o	v	ý		f	o	n	d			N	N		d.	s.	s.	,	a.	s.						

G. INFORMÁCIE O TRANSAKCIÁCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a. s.

Číslo riadku	Súvaha	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
	Pasíva		
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	631 767	324 585
	Výkaz ziskov a strát		
k.1.	Odplata za správu fondu	3 898 687	2 172 953
k.2.	Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	2 880 070	1 124 545

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 dlhopisovom garantovanom fonde je k 31. decembru 2020 evidovaných 221 513 sporiteľov (2019: 229 131).
3. Hospodársky výsledok fondu sa pripisuje na osobné účty účastníkov dôchodkového sporenia. V účtovníctve bude prevedený na ostatné kapitálové fondy.



Dodatok správy nezávislého audítora

týkajúci sa výročnej správy



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Dodatok správy nezávislého audítora vydanéj dňa 23. marca 2021, týkajúci sa výročnej správy

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“)

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

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. („Spoločnosť“) k 31. decembru 2020, ktorá je uvedená v priloženej výročnej správe. K účtovnej závierke sme dňa 23. marca 2021 vydali nemodifikovanú správu nezávislého audítora.

Tento dodatok dopĺňa vyššie uvedenú správu audítora výlučne len s ohľadom na nasledujúce informácie:

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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

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

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 2020 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.

12. máj 2021

Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Kontakty

Ústredie:



NN dôchodková správcovská
spoločnosť, a.s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
Slovenská republika

Klientska linka:



0850 111 464



klient@nn.sk



www.nn.sk