

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

Účtovná zázvierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

Obsah

Správa nezávislého audítora

Výkaz o finančnej situácii 1

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku 2

Výkaz zmien vlastného imania 3

Výkaz peňažných tokov 5

Poznámky k účtovnej závierke 6



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

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

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022;

a za rok od 1. januára do 31. decembra 2022:

- výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku;
- výkaz zmien vlastného imania;
- výkaz zmien peňažných tokov;

a

- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Ocenenie vloženého derivátu

Reálna hodnota finančných derivátov k 31. decembru 2022: 1 472 tis. EUR (k 31. decembru 2021: 2 554 tis. EUR). Zmena reálnej hodnoty finančných derivátov k 31. decembru 2022: -1 082 tis. EUR (k 31. decembru 2021: -135 tis. EUR).

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

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
K 31. decembru 2022 Spoločnosť vykázala hodnotu vloženého derivátu v sume 1 472 tis. EUR. Vložený derivát, ocenený v reálnej hodnote, súvisí so zmluvami o správe úspor v doplnkových dôchodkových fondoch a predstavuje put opciu vypísanú Spoločnosťou pre určité dávkové plány s garantovanou mierou výnosnosti vo výplatnej fáze. Manažment pri predpoklade reálnej hodnoty vloženého derivátu ku koncu účtovného obdobia využíva významné nepozorovateľné vstupy ako miera úmrtnosti, pravdepodobnosť prestupu sporiteľov a miera anuitizácie (odhad reálnej hodnoty je odvodený od stochastických diskontovaných peňažných tokov). Vzhľadom na významnú neistotu v stanovení reálnej hodnoty a sumy vloženého derivátu, táto oblasť vyžaduje zvýšenú pozornosť auditu a preto považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.	S využitím vlastných aktuárskych špecialistov, naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných: • Posúdenie návrhu a implementácie fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa stanovenia reálnej hodnoty vloženého derivátu a prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti; • Posúdenie modelu ocenenia použitého na odhad reálnej hodnoty vloženého derivátu s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva a s bežnou praxou v danom odvetví; • Kritické posúdenie projekcií zdrojov v príspevkovom dôchodkovom fonde a ich porovnanie na skutočné objemy príspevkov prijatých počas roka 2020 s objasnením všetkých významných rozdielov;

	• Posúdenie primeranosti trhových predpokladov (diskontná sadzba), miery úmrtnosti a predpokladov špecifických (pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, miera úmrtnosti a miera anuitizácie) použitých v oceňovacom modeli s ohľadom na súčasné trhové úrokové miery, historické dáta Spoločnosti ako aj očakávané budúce trendy; • Kritické posúdenie analýzy odchýlok a analýzy citlivosti na hlavné predpoklady vstupujúce do modelu; • Posúdenie presnosti a úplnosti informácií súvisiacich s vykazovaním vloženého derivátu zverejnených v poznámkach účtovnej závierky, primárne v súvislosti s vykázaním hodnoty vloženého derivátu, zmeny hodnoty počas roka a popis hlavných predpokladov použitých pri odhadoch a analýzy citlivosti zmien týchto predpokladov.
--	---

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných 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 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 nesprávnej 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 nevylučuje, 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 nezahrňujú 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 prídeme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

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 2022 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 8. novembra 2022 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 21. apríla 2022. 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 6 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme 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.

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



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

Bratislava, 23. marca 2023

Účtovná závierka zostavená k 31. decembru 2022

Majetok	Poznámky	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Aktíva			
Hmotný majetok	6	852	899
Nehmotný majetok	7	55	15
Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv	8	7 207	6 293
Finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9	1 307	2 532
Odložená daňová pohľadávka	10	281	360
Pohľadávky	11	1 026	1 446
Daňové pohľadávky	18	443	0
Ostatný majetok	12	231	182
Peniaze a peňažné ekvivalenty	13	981	8 838
Aktíva celkom		12 383	20 565
Závazky a vlastné imanie			
Vlastné imanie		9 095	14 385
Základné imanie	14	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	15	664	664
Oceňovacie rozdiely	15	(150)	122
Nerozdelený zisk/(neuhradená strata)	15	6 931	11 949
Závazky		3 288	6 180
Finančné deriváty	16	1 472	2 554
Lízingové záväzky	6	158	186
Ostatné záväzky	17	1 658	2 446
Daňové záväzky	18	0	994
Vlastné imanie a záväzky celkom		12 383	20 565

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 6 až 38 bola zostavená a schválená 22. marca 2023.

**Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022**

	Poznámky	2022	2021
		tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	19	11 830	18 660
Náklady na poplatky a provízie	20	(1 792)	(1 999)
Personálne náklady	21	(3 991)	(3 844)
Odpisy hmotného majetku	6	(98)	(104)
Odpisy nehmotného majetku	7	(9)	0
Zisk/(strata) z predaja dlhodobého majetku		0	3
Ostatné prevádzkové výnosy		1	1
Ostatné prevádzkové náklady	22	(3 077)	(3 304)
Finančné výnosy	23	23	27
Výnosy/(náklady) zo zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov	16	1 055	112
Finančné náklady	23	(46)	(2)
Úrokové náklady na lízingový záväzok		(2)	(4)
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením		3 894	9 546
Daň z príjmov	24	(912)	(2 105)
Zisk za účtovné obdobie po zdanení		2 982	7 441
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia			
<i>Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach</i>			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov		(345)	(97)
Daň z príjmov - odložená		73	20
Ostatný čistý komplexný výsledok hospodárenia		(272)	(77)
Komplexný výsledok hospodárenia		2 710	7 364
Zisk na akciu (v EUR)		2 982	7 441

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2022	1 650	664	122	11 949	14 385
Precenenie cenných papierov FVOCI	0	0	(345)	0	(345)
Odložená daň z precenenia cenných papierov	0	0	73	0	73
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	2 982	2 982
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	0	0	(272)	2 982	2 710
Výplata dividendy	0	0	0	(8 000)	(8 000)
k 31. decembru 2022	1 650	664	(150)	6 931	9 095

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz zmien vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2021

	Základné imanie	Rezervný fond	Oceňovacie rozdiely	Kumulované zisky	Celkom
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
k 1. januáru 2021	1 650	664	199	6 708	9 221
Precenenie cenných papierov FVOCI	0	0	(97)	0	(97)
Odložená daň z precenenia cenných papierov	0	0	20	0	20
Výsledok bežného obdobia	0	0	0	7 441	7 441
Ostatný komplexný výsledok hospodárenia	0	0	(77)	7 441	7 364
Výplata dividendy	0	0	0	(2 200)	(2 200)
k 31. decembru 2021	1 650	664	122	11 949	14 385

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.
Výkaz peňažných tokov
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia bežného obdobia (pred zdanením)	3 894	9 546
<i>Úpravy týkajúce sa:</i>		
Odpisy majetku	107	104
Strata/(zisk) z predaja dlhodobého majetku	0	(3)
Strata z predaja cenných papierov	44	0
Zmena časového rozlíšenia nákladov na obstaranie zmlúv	(914)	(1 154)
Úrokové náklady	2	2
Úrokové výnosy	(22)	(27)
(Nárast)/pokles pohľadávok	422	440
(Nárast)/pokles v ostatnom majetku	(49)	(156)
Nárast/(pokles) dlhodobých finančných derivátov	(1 082)	(135)
Nárast/(pokles) ostatných záväzkov	(789)	966
Zaplatená daň z príjmu	(2 197)	(887)
Prijaté úroky	44	44
Líasingové splátky - úrok	(2)	(4)
Čisté peňažné toky z/(použitý vo) prevádzkovej činnosti	(542)	8 736
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Nákup dlhodobého majetku	(60)	(732)
Predaj dlhodobého majetku	0	3
Líasingové splátky - istina	(68)	(74)
Predaj cenných papierov	813	0
Čisté peňažné toky z/(použitý v) investičnej činnosti	685	(803)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(8 000)	(2 200)
Čisté peňažné toky z/(použitý vo) finančnej činnosti	(8 000)	(2 200)
Prírastok/(úbytok) peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov	(7 857)	5 733
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	8 838	3 105
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru	981	8 838

Poznámky uvedené na stranách 6 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto závierky.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti

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

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

Identifikačné číslo:	35 976 853
DIČ:	2022119836
IČ DPH:	SK2022119836

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

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

Národná banka Slovenska povolila Spoločnosti vytvoriť tieto dôchodkové fondy:

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

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

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka za rok 2021 bola schválená valným zhromaždením Spoločnosti dňa 21. apríla 2022.

1. Všeobecné informácie o Spoločnosti pokračovanie

Štatutárne orgány Spoločnosti:

Predstavenstvo Spoločnosti:

Predseda predstavenstva:	Peter Brudňák
Člen predstavenstva:	Martin Višňovský
Člen predstavenstva:	Peter Jung
Člen predstavenstva:	Branislav Buštík
Člen predstavenstva:	Miroslava Jandorfová
Člen predstavenstva:	Jozef Dúcky
Člen predstavenstva:	Peter Šterbák
Člen predstavenstva:	Boris Fošnár (od 07.03.2022)

Dozorná rada Spoločnosti:

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

Akcionári Spoločnosti:

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

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

Konsolidujúcou spoločnosťou materskej spoločnosti („Ultimate shareholder“) je NN Group N.V., so sídlom Schenkkade 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). Od 24. februára 2022 prebieha vojnový konflikt medzi Ruskom a Ukrajinou. Na základe aktuálne dostupných informácií a nami vykonanej analýzy, nepredpokladáme priamy významný negatívny dopad konfliktu na Spoločnosť, jej činnosť, finančnú situáciu a výsledok hospodárenia.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Použité účtovné metódy a účtovné zásady sú rovnaké ako boli aplikované v riadnej účtovnej závierke za rok 2021.

(a) Cudzia mena

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

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

(b) Poplatky a provízie

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

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

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

Odplata za správu Dôchodkového výplatného DDF je 0,4 % (2021: 0,4 %), Rastového a Vyváženého príspevkového DDF 1,2 % (2021: 1,2 %), Konzervatívneho príspevkového DDF 0,4 % (2021: 0,4 %) a Indexového príspevkového DDF 1 % ročne z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v DDF vypočítavaná na dennej báze každý pracovný deň. (2021: 1%).

Odplata za zhodnotenie majetku v DDF sa určuje každý pracovný deň podľa výpočtu uvedeného v zákone č. 650/2004 Z.z. o doplnkovom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov. Koeficient na určenie výšky odplaty za zhodnotenie majetku v DDF je 0,1 (2021: 0,1). Od roku 2014 nemá Spoločnosť nárok na odplatu za zhodnotenie výplatného fondu.

Odplata za prestup účastníka do inej DDF je v období do jedného roka od uzatvorenia účastníckej zmluvy vo výške 5 % (2021: 5 %) zo zostatku na osobnom účte účastníka ku dňu predchádzajúcemu dňu prestupu.

Odplata za odstúpné je 5 % (2021: 5 %) aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu, ku ktorému sa odstúpné vypláca. Spoločnosť neodhaduje výšku tejto odplaty, ale účtuje sa súvŕažne s obdobím, v ktorom vzniká.

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

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

Novela zákona č. 650/2004 o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, zákon č. 410/2022 Z. z. zo dňa 9.11.2022 znížila maximálnu odplatu za správu v príspevkových DDF na 1,15% s účinnosťou od 1.1.2023.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(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 priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

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

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

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

(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.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(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 volatilitě, 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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

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

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

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

(i) Ukončenie vykazovania finančného majetku

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

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

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

(j) Kompenzácia

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

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

(k) Pohľadávky voči bankám

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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

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

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

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

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

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

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

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

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

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

Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Finančné deriváty

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

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

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

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

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

(n) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(o) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

(p) Nehmotný majetok

Softvér

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(q) Nájmy – IFRS 16

Pri uzavretí zmluvy Spoločnosť vyhodnocuje, či zmluva obsahuje nájom. Zmluva predstavuje nájomnú zmluvu respektíve obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie daného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Spoločnosť považuje zmluvu za nájom, ak 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 použila pre zmluvy uzavreté po 1. januári 2019.

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

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

(r) Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

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

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade 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.

(t) Rezervy

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

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

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Doplnenia k IAS 12 Dane z príjmov, ktoré sa týkajú majetku a záväzkov, ktoré vznikli z jednej transakcie

Doplnenia zužujú rozsah výnimky pri prvotnom vykazovaní [initial recognition exemption (IRE)], aby sa vylúčili transakcie, pri ktorých vznikajú rovnaké a kompenzujúce dočasné rozdiely – napríklad lízinky a záväzky týkajúce sa uvedenia do pôvodného stavu. V prípade leasingov a v prípade záväzkov týkajúcich sa uvedenia do pôvodného stavu, bude potrebné súvisiace odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky vykazať od začiatku najskoršieho prezentovaného porovnateľného obdobia, pričom kumulovaný dopad sa vykáže ako úprava nerozdeleného zisku alebo iných položiek vlastného imania k tomuto dátumu. Pre všetky ostatné transakcie, doplnenia sa budú aplikovať na tie transakcie, ktoré vzniknú po začiatku najskoršieho prezentovaného obdobia. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Neobežné záväzky s kovenantmi

(účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Špecifické prechodné ustanovenia sa uplatňujú pre spoločnosti, ktoré skoršie aplikovali predchádzajúce doplnenia, ktoré nenadobudli účinnosť v roku 2020).

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgments

Doplnenia k IAS 1 vyžadujú, aby spoločnosti zverejňovali svoje významné účtovné politiky, a nie svoje významné účtovné politiky (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené).

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

Doplnenia k IAS 8 Účtovné politiky, zmeny účtovných odhadov a chyby

Doplnenia zavádzajú definíciu "účtovných odhadov" a obsahujú ďalšie doplnenia k IAS 8, ktoré objasňujú, ako odlíšiť zmeny účtovných politík od zmien v odhadoch. Rozlíšenie je dôležité, nakoľko zmeny v účtovných politikách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne, kým zmeny v odhadoch sa účtujú v tom období, kedy ku zmene došlo. (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené).

Doplnenia k IFRS 16 Leasingy - Leasingový záväzok a Predaj a spätný odpredaj

Doplnenia k IFRS 16 Lízingy ovplyvňujú účtovanie variabilných lízingových splátok pri predaji a spätnom odpredaji u predávajúceho-nájomcu. Doplnenia zavádzajú nový účtovný model pre variabilné platby a budú vyžadovať, aby predávajúci-nájomcovia prehodnotili a vykázali transakcie predaja a spätného odpredaja uzavreté od roku 2019.

Zmeny potvrdzujú nasledovné:

- pri prvotnom vykázaní predajca-nájomca zahŕňa variabilné lízingové platby, keď oceňuje lízingový záväzok vznikajúci z transakcie predaja a spätného odpredaja lízingu;
- po prvotnom vykázaní predávajúci-nájomca uplatňuje všeobecné požiadavky na následné účtovanie záväzku z lízingu tak, že nevykazuje žiadny zisk alebo stratu súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponecháva.

Predávajúci-nájomca môže prijať rôzne prístupy, ktoré spĺňajú nové požiadavky na následné oceňovanie. Tieto doplnenia nemenia účtovanie o lízingoch okrem tých, ktoré vznikajú pri predaji a spätnom odpredaji (účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2024 a mali by byť aplikované retrospektívne. Skoršie uplatnenie je povolené).

Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28 Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom

Doplnenia objasňujú, že v transakcii zahŕňajúcej pridružený alebo spoločný podnik rozsah vykázania zisku alebo straty závisí od toho, či predaný alebo vložený majetok predstavuje podnik, takže:

- celý zisk alebo strata sa vykáže, keď transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (ci už sú umiestnené v dcérskych spoločnostiach alebo nie), zatiaľ čo
- čiastočný zisk alebo strata sa vykáže, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom obsahuje majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Dátum účinnosti bol odložený na neurčito. Voliteľné použitie v účtovnej závierke podľa IFRS v plnom rozsahu je možné. Európska komisia sa rozhodla odložiť prijatie na neurčito, nie je pravdepodobné, že by Európska Únia prijala doplnenia v blízkej budúcnosti.

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

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

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

Manažment aplikuje úsudok pri posúdení, či Spoločnosť má kontrolu nad 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.

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

- 0 % alebo bez garancie (pre asi 64 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 0,5 % (pre asi 1 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)
- 4 % (pre asi 35 % aktuálnej hodnoty všetkých príspevkových fondov)

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

Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

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

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

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

Ďalší predčasný výber môže byť realizovaný najskôr po uplynutí 10 rokov odo dňa výplaty posledného predčasného výberu. Nárok na predčasný výber má klient, ktorý uzatvoril účastnícku zmluvu od 1.1.2014 (zmluva sa neriadi dávkovým plánom), prípadne klient, ktorý prešiel podpisom dodatku k účastníckej zmluve na nové podmienky (podľa zákona).

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

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

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Cenné papiere FVOCI a finančné deriváty

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

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

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

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

Regulačné požiadavky

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

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

V nasledujúcich tabuľkách je zhrnutá štruktúra kapitálovej primeranosti Spoločnosti v roku 2022 a 2021 v zmysle zákona:

Kapitálová primeranosť

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Vlastné zdroje spoločnosti		
Základné vlastné zdroje	1 650	1 650
Zákonný rezervný fond	664	664
Nerozdelený zisk minulých rokov	6 931	11 949
Odpočítateľné položky	(55)	0
Vlastné zdroje celkom	9 190	14 263

Hodnota majetku v doplnkových dôchodkových fondoch	1 115 990	1 203 807
---	------------------	------------------

Prevádzkové náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za predchádzajúci rok	7 340	8 742
--	-------	-------

Ukazovatele primeranosti vlastných zdrojov

Percentuálny podiel vlastných zdrojov na súčte hodnoty 1 650 000 Eur a 0.05 % z hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch prevyšujúcej hodnotu 165 000 Eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 16 500 000 Eur	432	657
Percentuálny podiel vlastných zdrojov na 25 % hodnoty prevádzkových nákladov spoločnosti za minulý rok	501	653
Vlastné zdroje sú primerané	Áno	Áno

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(a) Menové riziko

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

Spoločnosť vykazuje iba nízku mieru menového rizika. Podstatná časť majetku i záväzkov Spoločnosti je v Eur. K 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 Spoločnosť neeviduje obchodné záväzky v cudzích menách.

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

(b) Trhové riziko a riziko likvidity

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

K 31. decembru 2022 by jednopercenčný nárast/pokles trhových úrokových sadzieb ovplyvnil cenu dlhopisov vo vlastníctve NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. Pri jednopercenťom náraste/poklese trhových úrokových sadzieb by cena dlhopisov poklesla/narástla o 62,4 tis. Eur (2021: 176,5 tis. Eur).

(c) Úverové riziko

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

v tis. eur				
Stav k 31. decembru 2022	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	981	0	0	981
Cenné papiere	615	692	0	1 307
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	1 596	692	0	2 288

v tis. eur				
Stav k 31. decembru 2021	A+/A/A-	BBB+/BBB/BBB-	Ostatné	Celkom
Fin.majetok a peňažné prostriedky:				
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	8 838	0	0	8 838
Cenné papiere	1 754	778	0	2 532
Fin.majetok a peňažné prostriedky celkom	10 592	778	0	11 370

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

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

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(d) 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 2022 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené Nediskontované peňažné toky podľa splatnosti.

Rok 2022	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	981	0	0	0	0	981	981
Cenné papiere	11	20	805	746	0	1 582	1 307
Pohľadávky	1 004	0	22	0	0	1 026	1 026
Celkom	1 996	20	827	746	0	3 589	3 314
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	39	70	494	1 013	0	1 616	1 472
Záväzkov z lízingu a ostatné záväzky	484	51	58	40	0	633	633
Celkom	523	121	552	1 053	0	2 249	2 105

Rok 2021	do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1 - 5 rokov	Viac ako 5 rokov	Po splatnosti	Nediskontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 838	0	0	0	0	8 838	8 838
Cenné papiere	24	20	901	1 598	0	2 543	2 532
Pohľadávky	1 446	0	0	0	0	1 446	1 446
Celkom	10 308	20	901	1 598	0	12 827	12 816
Záväzky							
Finančné deriváty (FOG)	62	142	783	1 474	0	2 461	2 554
Záväzkov z lízingu a ostatné záväzky	1 075	322	80	41	0	1 518	1 518
Celkom	1 137	464	863	1 515	0	3 979	4 072

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky uvedené v tabuľke nezahŕňajú záväzky voči zamestnancom a daňové záväzky. Účtovná jednotka eviduje k 31. decembru 2022 záväzky po splatnosti vo výške 0 tis. Eur (2021: 0 Eur).

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

(e) Riadenie nefinančných rizík

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

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

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

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

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

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

6. Hmotný majetok

	Hardvér tis. eur	Inventár tis. eur	Stroje, prístroje a zariadenia tis. eur	Technické zhodnotenie budovy tis. eur	Právo na užívanie - autá tis. eur	Právo na užívanie - budovy tis. eur	Celkom tis. eur
Obstarávacía cena							
K 1. januáru 2021	32	22	6	0	145	148	353
Prírastky	0	0	0	17	0	750	767
Úbytky	0	0	0	0	(27)	(73)	(100)
K 31. decembru 2021	32	22	6	17	118	825	1 020
K 1. januáru 2022	32	22	6	17	118	825	1,020
Prírastky	12	0	0	0	14	0	26
Úbytky	0	0	0	0	(4)	(8)	(12)
K 31. decembru 2022	44	22	6	17	128	817	1 034
Oprávky							
K 1. januáru 2021	(32)	(1)	0	0	(49)	(30)	(112)
Odpis za obdobie	0	(4)	(2)	(2)	(49)	(47)	(104)
Úbytky	0	0	0	0	48	47	95
K 31. decembru 2021	(32)	(5)	(2)	(2)	(50)	(30)	(121)
K 1. januáru 2022	(32)	(5)	(2)	(2)	(50)	(30)	(121)
Odpis za obdobie	(1)	(4)	(1)	(4)	(45)	(42)	(97)
Úbytky	0	1	0	0	28	7	36
K 31. decembru 2022	(33)	(8)	(3)	(6)	(67)	(65)	(182)
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2021	0	17	4	15	68	795	899
Účtovná hodnota							
K 31. decembru 2022	11	14	3	11	61	752	852

6. Hmotný majetok pokračovanie

Spoločnosť má v nájme autá a kancelárske priestory. Nájomné zmluvy sú uzatvorené rôzne do roku 2024 pre autá a do roku 2025 pre kancelárske priestory. Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázane v rámci položky ostatných záväzkov a časového rozlíšenia. Prehľad záväzkov z nájmu (lízingové záväzky) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Celkom k 31.12.2022	Celkom k 31.12.2021
	tis. eur	tis. eur
Menej ako jeden rok	66	65
Jeden až päť rokov	52	80
Viac ako päť rokov	40	41
	158	186

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2022 plne odpísaný hardvér v obstarávacej cene 32 tis. eur.

Spoločnosť má dojednaný druh poistenia – pre prípad poškodenia vecí:

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

7. Nehmotný majetok

	Softvér
	tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2021	722
Prírastky	15
Úbytky	0
K 31. decembru 2020	737
K 1. januáru 2021	737
Prírastky	49
Úbytky	0
K 31. decembru 2022	786
Oprávky	
K 1. januáru 2021	(722)
Odpis za obdobie	0
Úbytky	0
K 31. decembru 2021	(722)
K 1. januáru 2021	(722)
Odpis za obdobie	(9)
Úbytky	0
K 31. decembru 2022	(731)
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2021	15
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2022	55

Spoločnosť eviduje v majetku ku koncu roka 2022 plne odpísaný softvér v obstarávacej cene 722 tis. Eur, ktorý stále používa.

8. Časové rozlíšenie nákladov na obstaranie zmlúv

Provízie sa časovo rozlišujú po dobu platnosti zmluvy – do 62 rokov veku klienta, maximálne však počas 10 rokov.

Pohyby časovo rozlíšených nákladov na obstaranie zmlúv

	Stav k 1.1.2022 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	6 293	2 199	(1 285)	7 207
Spolu	6 293	2 199	(1 285)	7 207

	Stav k 1.1.2021 tis. eur	Zaradenie tis. eur	Odpisy tis. eur	Stav k 31.12.2021 tis. eur
Časovo rozlíšené náklady	5 139	2 192	(1 038)	6 293
Spolu	5 139	2 192	(1 038)	6 293

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Cenné papiere

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2022 v tis. Eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	1 554	14	(71)	190	1 307

Cenné papiere FVOCI k 31. decembru 2021 v tis. eur:

	Nákupná cena	AÚV	Amortizácia	Precenenie	Celkom
Celkom	2 440	26	(89)	155	2 532

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

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

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

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

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

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Úroveň 1	692	779
Úroveň 2	615	1 753
Úroveň 3	0	0
Celkom	1 307	2 532

10. Odložená daňová pohľadávka

Odložené dane sa vzťahujú k nasledovným položkám:

	Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a daňovou základňou		Odložená daň	
	2022 tis. eur	2021 tis. eur	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	228	217	48	46
Krátkodobé rezervy	921	1,654	193	347
Cenné papiere	190	(155)	40	(33)
Čistá daňová pohľadávka			281	360

Zmeny dočasných rozdielov v priebehu roka

	Stav k 1.1.2022 tis. eur	Vykázané cez VZaS tis. eur	Vykázané cez VI tis. eur	Stav k 31.12.2022 tis. eur
Neuhradené provízie fyzickým osobám a neuhradené záväzky	46	2	0	48
Krátkodobé rezervy	347	(154)	0	193
Cenné papiere	(33)	0	73	40
Čistá daňová pohľadávka	360	(152)	73	281

11. Pohľadávky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Pohľadávka voči fondom - odplata za správu DDF	996	1 051
Odberatelia - tuzemsko	0	1
Poskytnuté prevádzkové preddavky	26	391
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	62	61
Dlhodobé pohľadávky - kaucia	1	0
Ostatné pohľadávky	3	3
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	(62)	(61)
Celkom	1 026	1 446

Pohľadávky voči sprostredkovateľom vo výške 62 tis. Eur (2021: 61 tis. Eur) predstavujú pohľadávky vyplývajúce z podmienok sprostredkovateľských zmlúv. Z dôvodu neistoty ich uplatnenia (vymožiteľnosti) sa Spoločnosť rozhodla vytvoriť k týmto pohľadávkam 100 % opravnú položku. Náklady na tvorbu opravnej položky sú vykázané v ostatných prevádzkových nákladoch (viď bod 22).

12. Ostatný majetok

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Náklady budúcich období	231	182
Celkom	231	182

13. Peniaze a peňažné ekvivalenty

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Bežné účty v bankách	981	8 837
Pokladničná hotovosť	0	1
Celkom	981	8 838

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

14. Základné imanie

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
Na začiatku obdobia	1 650	1 650
Celkom	1 650	1 650

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 pozostáva zo 1 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 1 650 EUR za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu. Základné imanie Spoločnosti je v plnom rozsahu splatené.

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2022	11 949	664	122	12 735
Cenné papiere	0	0	(272)	(272)
Výplata dividendy	(8 000)	0	0	(8 000)
Zisk za rok 2022	2 982	0	0	2 982
k 31. decembru 2022	6 931	664	(150)	7 445

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2021	6 708	664	199	7 571
Cenné papiere	0	0	(77)	(77)
Výplata dividendy	(2 200)	0	0	(2 200)
Zisk za rok 2021	7 441	0	0	7 441
k 31. decembru 2021	11 949	664	122	12 735

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

15. Rezervné a kapitálové fondy a nerozdelený zisk pokračovanie

(a) Rozdelenie zisku

Dňa 7.3.2022 sa rozhodnutím jediného akcionára schválilo rozdelenie nerozdeleného zisku minulých rokov Spoločnosti vo výške 2 000 tis. Eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 2 000 tis. Eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividenda, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 2 000 Eur.

Valné zhromaždenie Spoločnosti konané dňa 21. apríla 2022 schválilo účtovnú závierku za rok 2021 a rozhodlo o rozdelení účtovného zisku vo výške 7 441 tis. Eur. Na základe tohto rozhodnutia bola čiastka vo výške 6 000 tis. Eur vyplatená jedinému akcionárovi ako dividenda, čo predstavuje dividendu na každú jednu akciu vo výške 6 000 Eur. Ostávajúcich 1 441 tis. Eur bolo prevedených na nerozdelený zisk minulých rokov.

(b) Oceňovacie rozdiely

Položka oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote (151) tis. Eur (k 31. decembru 2021: 122 tis. Eur) predstavuje precenenie cenných papierov FVOCI vo výške (190) tis. Eur (k 31. decembru 2021: 155 tis. Eur) a odloženú daň z precenenia vo výške 40 tis. Eur (k 31. decembru 2021: (33) tis. Eur).

16. Finančné deriváty

	Hodnota k 31.12.2021 tis. eur	Prevod tis. eur	Precenenie tis. eur	Hodnota k 31.12.2022 tis. eur
Opcia na nákup garantovaného dôchodku	2 370	(39)	(1 092)	1 239
Garancia úrokovej miery pre poberateľov	184	39	10	233
Spolu	2 554	0	(1 082)	1 472

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Realizácia opcie na nákup garantovaného dôchodku	27	23
Realizácia opcie - garancia úrokovej miery pre poberateľov	0	0
Spolu	27	23

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

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

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

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

Reálna hodnota finančných záväzkov je určená pomocou oceňovacích modelov. Predpoklady, ktoré sú použité pri ocenení finančných záväzkov vyplývajúcich z derivátov, boli stanovené na základe skúseností Spoločnosti s preferenciami účastníkov ohľadne typu dávky, na základe rozhodnutí a predpokladov vedenia Spoločnosti ohľadne poplatkov v príspevkovom a výplatnom fonde a na základe trhovej krivky bezrizikových úrokových sadzieb. K 31. decembru 2021 Spoločnosť použila aktuálne predpoklady ocenenia schválené vedením Spoločnosti.

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

16. Finančné deriváty pokračovanie

Základné použité predpoklady:

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

Výnos z investovania

Výpočet je stochastický s použitím 1 000 rizikovo neutrálnych makroekonomických scenárov vývoja jednorýchých a dvojroých Euro swapových sadzieb.

Pravdepodobnosť žiadosti o dôchodok

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

Stornovanosť a čiastočný výber

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

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

Trhové úrokové miery

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

Úmrtnosť

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

Náklady

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

Analýza zmien	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2021*	2 370	184
Časový posun k 31. decembru 2022*	(65)	10
Aktualizácia peňažných tokov	(251)	59
Zmena diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov	(999)	(20)
Zmena predpokladov zhodnotenia	0	0
Zmena predpokladov úmrtnosti	0	0
Zmena predpokladu o miere ukončovania sporiacej fázy zmlúv	0	0
Zmena predpokladu o nákladoch	184	0
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2022	1 239	233

**kumulatívna hodnota výpočtov vykonávaných na štvrťročnej báze.*

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

Spoločnosť vykonala analýzu citlivosti zmien v kľúčových premenných, ktoré majú významný vplyv na hodnotu dlhodobých finančných záväzkov ku koncu roka 2022. Vplyv zmien jednotlivých predpokladov je zhrnutý v nasledujúcej tabuľke. Zmeny diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov na hodnotu opcie na nákup garantovaného dôchodku neuvádzame, pretože sú implicitne obsiahnuté v stochastickej analýze hodnoty opcie, ktorej výsledky sú ďalej zhrnuté.

16. Finančné deriváty pokračovanie

Analýza citlivosti

	Príspevkový d.d.f. tis. eur	Výplatný d.d.f. tis. eur
Hodnota finančných záväzkov k 31.12.2021	1 239	233
pokles diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	40
nárast diskontnej sadzby a makroekonomických predpokladov o 1 %	n/a	(38)
10 % pokles stornovanosti	6	n/a
5 % nižšia úmrtnosť	1	n/a

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

Výsledky stachastickej analýzy

	Príspevkový d.d.f. tis. eur
Stredná hodnota cez ekonomické scenáre	1 239
50 % kvantil	474
75 % kvantil	1 367
90 % kvantil	3 176
95 % kvantil	5 137

Stredná hodnota odpovedá 73 % kvantilu.

17. Ostatné záväzky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Dodávateľia - tuzemsko	251	124
Dodávateľia - zahraničie	53	63
Záväzky voči zamestnancom	196	169
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni	108	95
Ostatné záväzky - odhadné účty a krátkodobé rezervy	991	1 943
Daňové záväzky	59	52
Celkom	1 658	2 446

Spoločnosť nevykazuje záväzky so zostatkovou dobou splatnosti nad dvanásť mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Záväzky po lehote splatnosti sú 0 tis. Eur (2021: 0 Eur).

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

Výška záväzku zo sociálneho fondu k 1. januáru 2022 bola vo výške 30 tis. Eur. Počas účtovného obdobia bola tvorba vo výške 23 tis. Eur a čerpanie sociálneho fondu vo výške 18 tis. Eur. Zostatok záväzku zo sociálneho fondu ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol vo výške 35 tis. Eur.

18. Daňové záväzky a pohľadávky

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Splatná daň z príjmov za bežné účtovné obdobie	(762)	(2 278)
Zaplatené zálohy na daň z príjmov	1 205	1 254
Splatná daň z príjmov za predchádzajúce účtovné obdobie	0	30
Daňový (záväzok)/pohľadávka celkom	443	(994)

19. Výnosy z poplatkov a provízií

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Odplata za správu účtov DDF	11 522	11 666
Odplata z odstupného a prestupov	308	237
Odplata za zhodnotenie	0	6 757
Celkom	11 830	18 660

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

Spoločnosť vykázala výnosy hlavne za správu a riadenie investícií a majetku účastníkov. Výnos za správu v príspevkových DDF bol vo výške 11 518 tis. Eur (2021: 11 523 tis. Eur) a vo výplatnom DDF vo výške 153 tis. Eur (2021: 143 tis. Eur) avšak z rozhodnutia Top manažmentu bola táto znížená o 149 tis. Eur na netto výšku 4 tis. Eur.

20. Náklady na poplatky a provízie

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Poplatky za sprostredkovanie vrátane časového rozlíšenia provízií (bod 8 poznámok)	1 687	1 909
Poplatky za správu fondov	18	44
Ostatné	87	46
Celkom	1 792	1 999

21. Personálne náklady

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Mzdy	2 861	2 763
Zákonné sociálne poistenie a zdravotné poistenie	1 007	968
Náklady na ostatné zamestnanecké pôžitky	123	113
Celkom	3 991	3 844

Ostatné zamestnanecké pôžitky predstavujú hlavne príspevok na stravovanie, príspevky na DDS a životné poistenie. Priemerný evidenčný počet zamestnancov prepočítaný na plne zamestnaných k 31. decembru 2022 bol 76. Priemerný evidenčný počet zamestnancov vo fyzických osobách ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka bol 294 (2021: 281), z toho bolo vedúcich zamestnancov 65 (2021: 55).

22. Ostatné prevádzkové náklady

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Refakturácia od spoločností v skupine	338	395
Poradenstvo CEH ¹ a ostatné konzultácia a poradenstvo	766	793
Nájom priestorov, nájom pobočiek a súvisiace náklady s nájomom	269	223
Poštovné a prepravné	102	113
Kopírovanie, archív, skladné	92	71
Dane a poplatky	220	113
Služby súvisiace s výpočtovou technikou	325	276
Marketing, reklamné predmety a náklady na reprezentáciu	721	1 078
Kancelárske potreby, knihy a tlačoviny	56	64
Telekomunikačné náklady	44	42
Náklady na cestovné, dopravné prostriedky, PHM a školenia	51	26
Účtovné, daňové, právne služby a audit	80	94
Ostatné služby a iné prevádzkové náklady	10	17
Odpis pohľadávok voči sprostredkovateľom	2	0
Opravná položka k pohľadávkam voči sprostredkovateľom	1	(1)
Celkom	3 077	3 304

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

Účtovné, daňové, právne služby a audit zahŕňajú náklady na služby audítora za štatutárny audit správcovskej spoločnosti vo výške 11 tis. Eur (2021: 9 tis. Eur). Náklady na štatutárny audit ostatných fondov znášajú jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy a sú vykázané v účtovných závierkach týchto fondov. Iné neauditorské služby neboli poskytnuté.

23. Finančné výnosy a ostatné finančné náklady

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Úroky z cenných papierov	23	27
Finančné výnosy celkom	23	27
Realizácia cenných papierov	44	0
Kurzové straty	2	2
Ostatné finančné náklady celkom	46	2

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

24. Daň z príjmov

Vykázaná vo výkaze ziskov a strát

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Splatná daň z príjmov		
Bežné účtovné obdobie	762	2 278
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	(2)	(2)
Odložená daň z príjmov		
Vznik a rozpustenie dočasných rozdielov	152	(171)
Daň z príjmov celkom	912	2 105

Odsúhlasenie efektívnej daňovej sadzby

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Zisk za účtovné obdobie pred zdanením	3 894	9 546
Daň vypočítaná použitím daňovej sadzby	21% 818	21% 2 005
Daňový efekt:		
- Nedaňových nákladov	2,5% 96	1,1% 103
- Príjmov oslobodených od dane	0% 0	0% 0
Úpravy za predchádzajúce účtovné obdobie	-0,05% -2	-0,02% -2
Daň z príjmov	23,39% 912	22,06% 2 106

25. Nájom IFRS 16

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

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Nákladový úrok	2	4
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	0	0
Náklady na krátkodobý nájom	122	103
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	0	0
Iné	0	0

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

	2022 tis. eur	2021 tis. eur
Celková platba za nájom	70	78

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 68 tis. eur sú vykázané v rámci tokov z investičnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 2 tis. eur sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

26. Podmienené aktíva a záväzky

Ku dňu zostavenia účtovnej závierky Spoločnosť vykazuje na podsúvahe pohľadávky a záväzky z nepriradených platieb vo výške 796 tis. Eur (2021: 758 tis. Eur). Účet nepriradených platieb je bežný účet v banke, ktorý je určený výlučne na účely prijímania platieb od účastníkov a zamestnávateľov do okamihu identifikácie účastníka, ktorého sa platba týka (ďalej len „účet nepriradených platieb“). Majetok na účte nepriradených platieb nie je majetkom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti.

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

27. Spriaznené osoby

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

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

(a) Akcionári

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
<i>NN Continental Europe Holdings B.V.</i>		
Záväzky:		
Záväzky z obchodného styku	52	58
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poskytnuté služby	400	385

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

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

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z transakcií s NN Insurance Eurasia N.V. celkom	0	1
Náklady za tovar a služby Finportal, a.s.	35	0
Náklady za tovar a služby NN Management Services, s.r.o.	206	200
Náklady za tovar a služby NN Facility Management, s. r. o	5	5
Náklady na poskytnuté služby NN Finance s.r.o.	81	121
Náklady na investičné služby NN Investment Partners B.V., Czech Branch	9	37
Náklady na poskytnuté služby NN RAS Kft.	22	40
Náklady na poskytnuté služby NN LEASE S.R.L.	6	6
Náklady na poskytnuté služby NN Insurance Eurasia N.V.	8	6
Náklady z transakcií so spriaznenými osobami celkom	372	415

0 1

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022**

Pohľadávky z transakcií s NN RAS Kft.

Pohľadávky z transakcií s NN Dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.

Pohľadávky z transakcií so spriaznenými osobami celkom

0	1
0	2

Závazky z obchodného styku voči Finportal, a.s.

Závazky z obchodného styku voči NN Management Services, s.r.o.

Závazky z obchodného styku voči NN RAS Kft.

Závazky z obchodného styku voči NN Životná poisťovňa, a.s.

Závazky z obchodného styku voči NN Finance s.r.o.

Závazky z obchodného styku voči NN LEASE S.R.L.

Závazky z obchodného styku voči NN Investment Partners B.V., Czech Branch

Závazky spolu

12	0
56	85
0	9
14	113
0	35
1	0
0	3
83	245

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti pokračovanie

Výnosy a náklady so spriaznenými osobami sú uvedené bez dane z pridanej hodnoty. Od týchto spoločností neboli prijaté žiadne dividendy.

Spoločnosť Finportal, a.s. je súčasťou skupiny od 1. apríla 2022.

Spoločnosť NN Investment Partners B.V., Czech Branch nie je od 11. apríla 2022 súčasťou NN skupiny.

(c) Transakcie s fondmi

	2022	2021
	tis. eur	tis. eur
Majetok:		
Pohľadávky voči fondom	996	1 051
Výnosy z transakcií počas roka boli nasledovné:		
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	11 830	18 660

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 2022: 214 tis. Eur (2021: 170 tis. Eur).

Odmeny členom dozornej rady za rok 2022: 13 tis. Eur (2021: 12 tis. Eur).

28. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota 2022 tis. eur	Reálna hodnota 2022 tis. eur	Účtovná hodnota 2021 tis. eur	Reálna hodnota 2021 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	981	981	8 838	8 838
Pohľadávky	1 026	1 026	1 446	1 446
Finančné záväzky				
Ostatné záväzky	633	633	1 518	1 518

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.

Pohľadávky

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

Ostatné záväzky

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

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

Po 31. decembri 2022 nastali tieto udalosti majúce významný vplyv na verné zobrazenie skutočnosti, ktoré sú predmetom účtovníctva.

Účtovná závierka, bola zostavená a schválená na zverejnenie dňa 22.marca 2023.



Mgr. Martin Višňovský, PhD.
člen predstavenstva



Ing. Peter Jung
člen predstavenstva

Anglický překlad správy nezávislého auditora
(Translation of the Independent Auditor's Report)



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

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

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

Independent Auditors' Report

**To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of NN
Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.**

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. (the "Company"), which comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2022;

and, for the period then ended:

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

and

- notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and of its financial performance and its cash flows for the period then ended in accordance with IFRS Standards as adopted by the European Union.



Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

We have determined the following key audit matters:

Measurement of the embedded derivative

Fair value of the embedded derivative as at 31 December 2022: EUR 1 472 thousand (31 December 2021: EUR 2 554 thousand); change in fair value recognised in profit or loss for year ended 31 December 2022: EUR -1 082 thousand (year ended 31 December 2021: EUR - 135 thousand).

Refer to Note 3. m) Accounting policy and Note 16 Financial derivatives.

Key audit matter	Our response
As at 31 December 2022 the Company recognized an embedded derivative balance of EUR 1 472 thousand. The derivative, carried in the financial statements at fair value, relates to the Company's contracts on management of supplementary pension savings and represents the put option written by the Company for some of the pension plans with guaranteed interest rate for the pay-out phase. Significant unobservable inputs, such as those in respect of mortality rates, transfer rates, lapse rates and annuitization rates, are required from the Management Board in arriving at an estimated fair value of the embedded derivative at the reporting date (fair value method using stochastic discounted cash flows). Due to high degree of estimation uncertainty in the measurement of the fair value of the derivative and the magnitude of the amounts involved, this area required our increased attention in the audit, and as such we considered it to be our key audit matter.	The procedures performed, where applicable, with the assistance of our own actuarial specialists, included, among other things: - Evaluating the design and implementation of key controls over the calculation of the derivative's fair value, including controls relating to the Management Board's review of the related assumption settings. - Assessing the valuation model used for determining the fair value of the embedded derivative against the requirements of the relevant financial reporting standards and market practice. - Critically assessing projections of contributory pension funds scenarios, comparing the data used for the estimate of future contributions to the actual contribution numbers during 2021 and seeking explanations for significant deviations.



	- Evaluating the reasonableness of market assumptions (discount rate), mortality rates and entity specific assumptions (transfer rates, lapse rates and annuitization rates) used in the valuation model, taking into account current market rates and Company's past statistics and expected future trends. - Critically assessing the Company's variance and sensitivity analyses in respect of the assumptions used. - Considering accuracy and completeness of the relevant disclosures in the financial statements, primarily the disclosures in respect of the recognised amounts, changes during the year and description of main assumptions used in the estimate and sensitivity of the estimate to changes in these assumptions.
--	--

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;



- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the statutory body;
- Conclude on the appropriateness of the statutory body's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Reporting on other information in the Annual Report

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

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

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

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



- the other information given in the Annual Report for the year ended 31 December 2022 is consistent with the financial statements prepared for the same financial year; and
- the Annual Report contains information required by the Act on Accounting.

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

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

Appointment and approval of an auditor

We have been appointed as a statutory auditor by the statutory body of the Company on 8 November 2022 on the basis of approval by the General Meeting of the Company held on 21 April 2022. The period of our total uninterrupted engagement, including previous renewals (extensions of the period for which we were originally appointed) and reappointments as statutory auditors, is 6 years.

Consistency with the additional report to the audit committee

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

Non-audit services

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

Audit firm:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
License SKAU No. 96



Responsible auditor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
License UDVA No. 990

Bratislava, 23 March 2023

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