

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

Marec 2014

Závierka obsahuje 42 strán

Obsah

Správa audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	5
Výkaz ziskov a strát	6
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	7
Výkaz zmien vlastného imania	8
Výkaz peňažných tokov	10
Poznámky k účtovnej závierke	11

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkaz ziskov a strát, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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.

Zodpovednosť audítora

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

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

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2013, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

25. marec 2014

Bratislava, Slovenská republika

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

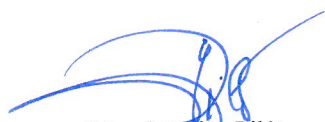


Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU No. 745

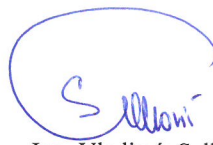
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013

	Poznámky	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	4 367	2 841
Majetok na obchodovanie	7	875	714
Pohľadávky voči fondom		844	569
Investície	8	1 237	1 261
Hmotný majetok	9	39	68
Nehmotný majetok	10	131	193
Odložená daňová pohľadávka	11	45	-
Ostatný majetok	12	198	462
		<u>7 736</u>	<u>6 108</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	7	791	351
Odložený daňový záväzok	11	-	7
Závazky z dane z príjmov		385	235
Ostatné záväzky	13	789	753
		<u>1 965</u>	<u>1 346</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	1 700	1 700
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	15	4 071	3 062
		<u>5 771</u>	<u>4 762</u>
		<u>7 736</u>	<u>6 108</u>

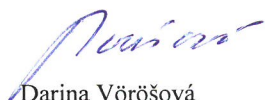
Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 11 až 42, bola schválená a podpísaná dňa 25. marca 2014:



Mgr. Jaroslav Pilát
 člen predstavenstva



Ing. Vladimír Salkovič
 člen predstavenstva



Darina Vöröšová
 osoba zodpovedná za vedenie účtovníctva
 a zostavenie účtovnej závierky

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	Poznámky	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	16	9 081	6 681
Náklady na poplatky a provízie	17	<u>(2 149)</u>	<u>(1 648)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 932	5 033
Čisté úrokové výnosy	18	152	131
Prijaté dividendy		1	6
Čistá (strata)/zisk z finančných operácií	19	(160)	32
Čisté ostatné výnosy	20	<u>18</u>	<u>18</u>
Prevádzkové výnosy		<u>6 943</u>	<u>5 220</u>
Náklady na správu	21	(2 033)	(1 786)
Odpisy	9,10	<u>(122)</u>	<u>(125)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(2 155)</u>	<u>(1 911)</u>
Zisk pred zdanením		4 788	3 309
Daň z príjmov	22	<u>(1 161)</u>	<u>(680)</u>
Zisk po zdanení		<u><u>3 627</u></u>	<u><u>2 629</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2013

	Poznámky	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Zisk za rok		<u>3 627</u>	<u>2 629</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
<i>Položky ktoré môžu byť preklasifikované do výkazu ziskov a strát v budúcnosti:</i>			
Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku na predaj		(24)	71
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	11	<u>6</u>	<u>(16)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>(18)</u>	<u>55</u>
Celkový komplexný výsledok za rok		<u><u>3 609</u></u>	<u><u>2 684</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	Základné imanie tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2013	<u>1 700</u>	<u>43</u>	<u>347</u>	<u>2 672</u>	<u>4 762</u>
Celkový komplexný výsledok za rok					
Zisk za rok 2013	-	-	-	3 627	3 627
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Čistá zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj, po zdanení	-	(18)	-	-	(18)
Celkový komplexný výsledok za rok 2013	-	(18)	-	3 627	3 609
Transakcie s vlastníkmi zaznamenávané priamo do vlastného imania	-	-	-	-	-
Vyhlásené dividendy	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 600)</u>	<u>(2 600)</u>
Celkové transakcie s vlastníkmi	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 600)</u>	<u>(2 600)</u>
K 31. decembru 2013	<u><u>1 700</u></u>	<u><u>25</u></u>	<u><u>347</u></u>	<u><u>3 699</u></u>	<u><u>5 771</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012

	Základné imanie tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Celkom tis. eur
K 1. januáru 2012	<u>1 700</u>	<u>(12)</u>	<u>347</u>	<u>1 743</u>	<u>3 778</u>
Celkový komplexný výsledok za rok					
Zisk za rok 2012	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 629</u>	<u>2 629</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku					
Čistá zmena reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj, po zdanení	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55</u>
Celkový komplexný výsledok za rok 2012	<u>-</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>2 629</u>	<u>2 684</u>
Transakcie s vlastníkmi zaznamenávané priamo do vlastného imania	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Vyhlásené dividendy	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 700)</u>	<u>(1 700)</u>
Celkové transakcie s vlastníkmi	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1 700)</u>	<u>(1 700)</u>
K 31. decembru 2012	<u><u>1 700</u></u>	<u><u>43</u></u>	<u><u>347</u></u>	<u><u>2 672</u></u>	<u><u>4 762</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	Poznámky	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	23	4 909	3 370
Zníženie/ (zvýšenie) stavu finančného majetku/ záväzkov na obchodovanie		279	(35)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom		(275)	(57)
Zníženie stavu ostatného majetku		264	636
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		36	196
Zaplatená daň z príjmu		<u>(1 056)</u>	<u>(617)</u>
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>4 157</u>	<u>3 493</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(5)	(10)
Príjem z predaja hmotného majetku		-	11
Nákup nehmotného majetku		(26)	(164)
Nákup investícií		<u>-</u>	<u>147</u>
<i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>		<u>(31)</u>	<u>(16)</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Vyplatené dividendy		<u>(2 600)</u>	<u>(2 700)</u>
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>(2 600)</u>	<u>(2 700)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>2 841</u>	<u>2 064</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u><u>4 367</u></u>	<u><u>2 841</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 11 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

1. Všeobecné informácie

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („správcovska spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I oddiel: Sa, vložka číslo 896/B.

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

Identifikačné číslo:	31 621 317
Daňové identifikačné číslo:	2020822243
IČ DPH:	SK 2020822243 (platné do 31.12.2012)
	SK 7020000680 (platné od 1.1.2013)

Zmena IČ DPH súvisí z dôvodu registrácie spoločnosti ako člena skupiny DPH.

Sídlo správcovskej spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2013 bola nasledujúca:

Akcionár: Poštová Banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, 100 % (ďalej „banka“)

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

Od 1. júla 2013 spoločnosť J&T FINANCE, a.s. vlastní väčšinový 51,70 %-ný podiel a spoločnosť J&T BANKA, a.s. vlastní 36,36 %-ný podiel na základnom imaní banky. Podiel spoločnosti ISTROKAPITAL SE klesol na úroveň 10,10%. Táto kúpa bola schválená Národnou bankou Slovenska a tiež Protimonopolným úradom dňa 26. apríla 2013.

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

Účtovná závierka spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky Poštovej banky a.s., zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B, so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava a je dostupná v jej sídle.

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s., so sídlom: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.

Štatutárny orgán:	predstavenstvo	
	Ing. Stanislav Žofčák	predseda predstavenstva
	Vladimír Salkovič	člen predstavenstva
	Mgr. Jaroslav Pilát	člen predstavenstva
	Mgr. Vladimír Ravinger, PhD	člen predstavenstva

Dozorná rada:	Ján Nosko	predseda dozornej rady od 12.2.2013
	Dana Kondrotová	člen dozornej rady od 12.2.2013
	Daniela Pápaiová	člen dozornej rady od 12.2.2013
	Jozef Salaj	predseda dozornej rady do 12.2.2013
	Marek Tarda	člen dozornej rady do 12.2.2013
	Roman Fečík	člen dozornej rady do 12.2.2013
	Igor Barát	člen dozornej rady do 12.2.2013
	Pavol Lipovský	člen dozornej rady do 12.2.2013

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Aktivita

Hlavnými aktivitami správcovskej spoločnosti je správa nasledovných podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle Zákona o kolektívnom investovaní a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť spravuje 5 štandardných podielových fondov a 4 špeciálne podielové fondy:

Štandardné podielové fondy:

- EUROFOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Vyvážené portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Konzervatívne portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Dynamické portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Špeciálne podielové fondy:

- NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - špeciálny podielový fond profesionálnych investorov
- J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny podielový fond
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-4720/2013-1 zo dňa 21. augusta 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. augusta 2013, ktorým bolo udelené povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu s názvom: J&T MONEY EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-4722/2013-1 zo dňa 21. augusta 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. augusta 2013, ktorým bolo udelené povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu s názvom: J&T OPPORTUNITY EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-4723/2013-1 zo dňa 21. augusta 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. augusta 2013, ktorým bolo udelené povolenie na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu s názvom: J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-11896/2013-2 zo dňa 12. decembra 2013, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13. decembra 2013, ktorým bol udelený predchádzajúci súhlas na zmenu názvu podielového fondu. Pôvodný názov podielového fondu J&T OPPORTUNITY EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. sa mení na nový názov podielového fondu: KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2012, bola schválená 30. apríla 2013 valným zhromaždením.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

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 vypracovaná na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát je ocenený reálnou hodnotou,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený reálnou hodnotou,

(c) 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.

(d) 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 bode 4 a 5 poznámok.

(e) Konsolidovaná účtovná závierka

Správcovska spoločnosť nezostavila konsolidovanú účtovnú závierku, pretože je sama dcérskou spoločnosťou (100%) Poštovej banky, a.s., ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku dostupnú verejnosti.

Účtovné zásady a účtovné metódy boli aplikované konzistentne v obidvoch účtovných obdobiach uvedených v účtovnej závierke.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Cudzia mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný 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 v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(b) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu podielových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sú zaúčtované, keď sú služby prijaté.

(c) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázičné body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v *čistom zisku z finančných operácií*.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v obchodných operáciách za príležitostné a sú vykazované v čistom zisku z finančných operácií spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

(d) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty (okrem tých, ktoré sa týkajú investícií na predaj) a kurzové rozdiely.

(e) 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.

(f) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vyazuje 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 uzákonenou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(f) Daň z príjmu pokračovanie

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 k 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.

(g) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

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 uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si správcovská spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

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

(iii) 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.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sú stanovené na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje je reálna hodnota stanovená pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódy čistej súčasnej hodnoty, metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhovú cenu, a oceňovacie modely.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, správcovská spoločnosť zisťuje či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku, a táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť.

Správcovská spoločnosť berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane investičných cenných papierov) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka, z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelená úľava dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje.

Straty zo zníženia hodnoty sú vykázané vo výsledku hospodárenia a znižujú hodnotu pohľadávok.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výsledok hospodárenia.

Akkoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov na predaj, pri ktorých bolo vykázané zníženie hodnoty, je vykázané priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

(h) 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.

(i) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania je ten majetok a záväzky, ktoré správcovská spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne za účelom ich predaja alebo opätovnej kúpy v krátkom čase, alebo sú držané ako časť portfólia, ktoré je riadené spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície.

Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania sú prvotne vykazované a následne ocenené v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výsledku hospodárenia. Všetky zmeny reálnej hodnoty sú vykázané ako súčasť čistého zisku z finančných operácií vo výsledku hospodárenia.

Následne po prvotnom vykázaní sa klasifikácia majetku a záväzkov určených na obchodovanie nemení.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(j) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a správcovská spoločnosť ich nezamýšľa predat' teraz alebo v blízkej budúcnosti.

Ak správcovská spoločnosť kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka, a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke správцovskej spoločnosti.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

(k) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sú prvotne vykázané v reálnej hodnote spolu s priamymi prírastkovými transakčnými nákladmi a následne zaúčtované v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré správcovská spoločnosť zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a iným ako:

- ten, ktorý správcovská spoločnosť pri prvotnom zaúčtovaní označí ako finančný majetok oceňovaný v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát,
- ten, ktorý správcovská spoločnosť označí ako investície na predaj,
- ten, ktorý naplňuje definíciu úverov a iných pohľadávok.

Investície držané do splatnosti sú vykazované v umorovanej hodnote za použitia metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície na predaj, a nedovoľuje klasifikovať investičné cenné papiere ako držané do splatnosti počas bežného účtovného obdobia a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako nejaká iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný vo výsledku hospodárenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykázaný vo výsledku hospodárenia, keď správcovská spoločnosť získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde z ocenenia v reálnej hodnote, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty a následne kumulatívne zisky alebo straty sa potom vykazujú vo výsledku hospodárenia.

(l) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(l) Hmotný majetok pokračovanie

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, sú účtované ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu 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:

Budovy	20 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 6 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

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

(m) 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.

(n) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých správcovská spoločnosť v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný leasing. Majetok najatý na finančný lízing, je prvotne vykázaný v reálnej hodnote, alebo vo výške súčasných minimálnych lízingových splátok a to podľa toho, ktorá je kratšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý na operatívny lízing nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii správcovskej spoločnosti.

(o) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(o) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

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.

(p) Rezervy

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

(q) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sú vykazované ako náklad vo výsledku hospodárenia pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je správčovská spoločnosť preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva sa vyказuje v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má správčovská spoločnosť súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu, ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

Niektoré nové štandardy, dodatky k štandardom a interpretácie k 31. decembru 2013 ešte neboli účinné ani neboli aplikované pri zostavení tejto účtovnej závierky:

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v spoločnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikuje sa retrospektívne. Porovnateľné údaje sa nevyžadujú zverejniť pre nekonsolidované štrukturované jednotky za účtovné obdobia predchádzajúce účtovnému obdobiu, za ktoré sa IFRS 12 uplatňuje prvýkrát. Skoršia aplikácia je možná.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách.

Účtovná jednotka neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 27 (2011) Individuálna účtovná závierka

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná, pokiaľ sa tiež skôr aplikujú štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 28 (2011).

IAS 27 (2011) nadväzuje na existujúce požiadavky IAS 27 (2008) na účtovanie a zverejňovanie pre individuálne účtovné závierky, s niektorými menšími vysvetleniami. Súčasne došlo k začleneniu existujúcich požiadaviek IAS 28 (2008) a IAS 31 pre individuálne účtovné závierky do štandardu IAS 27 (2011). Štandard sa už nezaoberá princípom kontroly a požiadavkami na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, pretože toto bolo začlenené do štandardu IFRS 10 *Konsolidovaná účtovná závierka*.

Účtovná jednotka neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nepredstavuje zmenu jej účtovnej politiky.

IAS 28 (2011) Investície do pridružených a spoločných podnikov

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikujú sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, pokiaľ sa tiež skôr aplikujú štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 27 (2011).

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

- *Pridružené a spoločné podniky určené na predaj.* IFRS 5 *Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti* sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.
- *Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch.* Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii neprečenoval.

Účtovná jednotka neočakáva, že zmeny štandardu budú mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nemá žiadne investície do pridružených alebo spoločných podnikov, ktoré budú ovplyvnené zmenami.

Doplnenia k IAS 32 - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikujú sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, musia sa však zverejniť aj dodatočné informácie požadované zmenami IFRS 7 *Zverejňovanie - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov*.

Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii. Doplnenia vysvetľujú, že účtovná jednotka má v súčasnej dobe právne vymáhateľné právo na kompenzáciu, ak toto právo je:

- nepodmienené budúcimi udalosťami a
- vykonateľné, a to v rámci bežných podmienok podnikania, ako aj v prípade zlyhania, insolventnosti alebo konkurzu banky a všetkých protistrán.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(r) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

Účtovná jednotka neočakáva, že zmeny budú mať vplyv na účtovnú závierku, pretože nekompenzuje žiadny finančný majetok s finančnými záväzkami, ani neuzatvára rámcové dohody o vzájomnom započítaní.

Doplnenia k IAS 36 – *Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok.*

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, účtovná jednotka však nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13.

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila.

Doplnenia požadujú aj nasledovné dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu) alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota sa vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie:

- úroveň „hierarchie reálnej hodnoty“ podľa IFRS 13 v rámci ktorej je ocenenie jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť reálnou hodnotou kategorizované;
- pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“ v hierarchii reálnej hodnoty, opis metód ocenenia, ktoré sa použili a zmeny v týchto metódach a dôvod týchto zmien;
- pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“, každý zásadný predpoklad (t.j. predpoklady, voči ktorým je návratná hodnota najviac citlivá), ktorý sa použil pri určení reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Ak je reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie určená metódou súčasnej hodnoty, potom sa musí zverejniť diskontná sadzba (diskontné sadzby) použitá pri súčasnom a predchádzajúcom ocenení.

Účtovná jednotka neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 39 – *Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení.*

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; má sa aplikovať retrospektívne. Účtovná jednotka však nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13.

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, kedy v dôsledku právnej úpravy sa uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj za účelom vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené nasledovné podmienky:

- Novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy
- Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja
- Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany

Účtovná jednotka neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neuskutočňuje novácie zmlúv o derivátoch, ktoré boli určené ako zabezpečovacie nástroje, s hlavnou protistranou, v dôsledku právnej úpravy.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (g) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti

Významné úsudky, ktoré spravila správcovska spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú:

Klasifikáciu finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy správcovskej spoločnosti poskytujú rámec pre vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či správcovska spoločnosť spĺňa opis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach, bod 3 (i) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti ako požadujú účtovné zásady a účtovné metódy, bod 3 (k) (i) poznámok.

Určenie reálnych hodnôt

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

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

Majetok a záväzky na obchodovanie a investície

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

Správcovska spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cenu z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

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

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný 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.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Vykázané hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

31. december 2013	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	4 367	-	-	4 367
Pohľadávky voči fondom		-	844	-	844
Majetok na obchodovanie	7	-	875	-	875
Investície	8	-	-	1 237	1 237
		<u>4 367</u>	<u>1 719</u>	<u>1 237</u>	<u>7 323</u>
Závazky					
Závazky z obchodovania	7	-	791	-	791
		<u>-</u>	<u>791</u>	<u>-</u>	<u>791</u>
31. december 2012	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	2 841	-	-	2 841
Pohľadávky voči fondom		-	569	-	569
Majetok na obchodovanie	7	101	613	-	714
Investície	8	-	-	1 261	1 261
		<u>2 942</u>	<u>1 182</u>	<u>1 261</u>	<u>5 385</u>
Závazky					
Závazky z obchodovania	7	-	351	-	351
		<u>-</u>	<u>351</u>	<u>-</u>	<u>351</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt skupiny Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy podľa hierarchie reálnej hodnoty:

Investície	2013 tis. eur	2012 tis. eur
K 1. januáru	1 261	-
Celkové výnosy a náklady:		
vo výsledku hospodárenia	-	-
v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	(24)	-
Nákup	-	1 261
Emisia	-	-
Vysporiadanie	-	-
Prevody do skupiny	-	-
Prevody zo skupiny	-	-
	<u>1 237</u>	<u>1 261</u>
K 31. decembru		

Celkové výnosy a náklady zahrnuté vo výsledku hospodárenia za rok vo vyššie uvedenej tabuľke sú vykázané vo výkaze ziskov a strát:

Investície	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Celkové výnosy vo výsledku hospodárenia	<u>-</u>	<u>-</u>
Celkové výnosy za rok vo výsledku hospodárenia vyplývajúcich z investícií držaných ku koncu roka	<u>120</u>	<u>3</u>

Hoci sa spoločnosť domnieva, že jej odhady reálnej hodnoty sú primerané, používanie rôznych metodík a predpokladov by mohlo viesť k rôznym hodnotám reálnej hodnoty. Zmena jedného alebo viacerých predpokladov, ktoré sa použijú ako primeraná alternatíva predpokladu bude mať na vykázanú reálnu hodnotu ocenenú pomocou významne nepozorovateľných vstupov, nasledujúce účinky:

	Účinok vykázaný do výsledku hospodárenia		Účinok vykázaný do ostatných súčastí komplexného výsledku	
	Priaznivý tis. eur	(Nepriaznivý) tis. eur	Priaznivý tis. eur	(Nepriaznivý) tis. eur
31. december 2013				
Investície	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>(30)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31</u>	<u>(30)</u>
31. december 2012				
Investície	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>(39)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41</u>	<u>(39)</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Priaznivé a nepriaznivé účinky boli vypočítané pomocou zmeny rizikovej prirážky vstupujúcej do výpočtu reálnych hodnôt, pri zmene +/- 100 bázičných bodov.

Na ocenenie cenného papiera bol použitý model teoretického ocenenia pre oceňovanie investičných cenných papierov. Na určenie teoretickej ceny dlhového cenného papiera sa výnosovou krivkou rozumie zeroswapová výnosová krivka predstavujúca trhom určenú výnosovú krivku medzibankových sadzieb bez kupónu. K takto stanovenej a následne interpolovanej výnosovej krivke, spoločnosť prirátala rizikovú prirážku na emitenta dlhových cenných papierov vo výške 824 bázičných bodov. Riziková prirážka pre cenný papier emitenta bola určená na základe koša porovnateľných cenných papierov emitentov z daného alebo podobného sektora a z prirážky, ktorá odráža likvidnosť oceňovaného cenného papiera.

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Správcovská spoločnosť je vystavená a riadi niekoľko druhov rizika a to hlavne: trhové riziko, úverové riziko, devízové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a prevádzkové riziko.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov spoločnosti a to najmä Smernica SM 14 Riadenie rizika v spoločnosti PPSS, Smernica č. 25/2012 Pravidlá outsourcingu v podmienkach PPSS, Pracovné postupy Riadenia likvidity NPR a Stratégia riadenia rizík PPSS.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
- Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovým fondom, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
- Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

Primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

	2013	2012
	Hodnota	Hodnota
	ukazovateľa	ukazovateľa
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	203	152
Splatené základné imanie	1 700	1 700
Emisné ážio		
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 15)	72	43
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(131)	(193)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	347	347
Neuhradená strata minulých rokov	-	-
Počiatočný kapitál celkom	1 988	1 897
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov		
správcovskou spoločnosťou v %	979,80	1 248,30

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 979,80% v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

Trhové riziko

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny jednotlivých druhov aktív v majetku spoločnosti.

Správcovská spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovému riziku, definovanému ako možnosti straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcej z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a riziko udalosti.

Správcovská spoločnosť uskutočňuje nákupy a predaje cenných papierov v súlade so zákonom s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov podielového fondu a v záujme stability finančného trhu.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Vynaloženie odbornej starostlivosti predstavuje hospodárenie s majetkom v podielovom fonde, čo je v súlade so zameraním investičnej stratégie a pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika v zmysle zákona, predchádzanie riziku finančných strát a analyzovanie ekonomickej výhodnosti obchodov z dostupných informácií.

Správcovská spoločnosť eviduje investície na predaj v reálnej hodnote. Nasledujúca tabuľka ukazuje, aký vplyv by mala prípadná zmena rizikovej prirážky na hospodársky výsledok spoločnosti.

	Zmena rizikovej prirážky			
	0,50%	-0,50%	1%	-1%
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31.december 2013				
Vplyv na hospodársky výsledok	(15)	15	(30)	31

	Zmena rizikovej prirážky			
	0,50%	-0,50%	1%	-1%
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31.december 2012				
Vplyv na hospodársky výsledok	(20)	20	(39)	41

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku len realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správčovskú spoločnosť vyplývalo z takto poskytnutých pôžičiek je minimálne, pretože nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitnou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods.1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť.

Majetok na obchodovanie

Správcovská spoločnosť minimalizuje úverové riziko pri obchodovaní s cennými papiermi tým, že uzavieranie obchodov sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku spoločnosti na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu.

Pohl'adávky

Spoločnosť nevzniká úverové riziko z úverov a pôžičiek, nakoľko podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov správcovská spoločnosť neposkytuje úvery ani peňažné pôžičky s výnimkou pôžičiek ad hoc poskytovaných realitným spoločnostiam nepodnikateľským spôsobom na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH.

Devízové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien.

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. Riziko likvidity je určené zákonom o kolektívnom investovaní.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2013 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskont- ované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 367	-	-	-	4 367	4 367
Majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	3	37	-	40	40
Derivátové nástroje	10 089	-	-	-	10 089	835
Pohľadávky voči fondom	844	-	-	-	844	844
Investície	-	120	1 440	-	1 560	1 237
Odložená daňová pohľadávka	1	51	(7)	-	45	45
Ostatný majetok	103	35	9	53	200	198
	<u>15 404</u>	<u>209</u>	<u>1 479</u>	<u>53</u>	<u>17 145</u>	<u>7 566</u>
	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskont- ované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Záväzky						
Záväzky z obchodovania	10 045	-	-	-	10 045	791
Záväzky z dane z príjmov	386	-	-	-	386	386
Ostatné záväzky	504	285	-	-	789	789
	<u>10 935</u>	<u>285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11 220</u>	<u>1 966</u>

Účtovná jednotka neeviduje k 31. decembru 2013 žiadne záväzky po splatnosti.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2012 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	2 841	-	-	-	2 841	2 841
Majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	320	-	-	-	320	320
Derivátové nástroje	9 471	-	-	-	9 471	394
Pohľadávky voči fondom	569	-	-	-	569	569
Investície na predaj	-	-	1 673	-	1 673	1 261
Ostatný majetok	75	329	12	53	469	462
	<u>13 276</u>	<u>329</u>	<u>1 685</u>	<u>53</u>	<u>15 343</u>	<u>5 847</u>

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskontované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Záväzky						
Záväzky z obchodovania	9 427	-	-	-	9 427	351
Odložený daňový záväzok	(2)	(4)	13	-	7	7
Záväzky z dane z príjmov	235	-	-	-	235	235
Ostatné záväzky	453	300	-	-	753	753
	<u>10 113</u>	<u>296</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>10 422</u>	<u>1 346</u>

Účtovná jednotka neeviduje k 31. decembru 2012 žiadne záväzky po splatnosti.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora.

Správcovská spoločnosť minimalizuje úrokové riziko tým, že časť finančných zdrojov sa nachádza na bežnom účte so zvýhodnenou úrokovou sadzbou BONUS A, BONUS B a časť finančných zdrojov sa ukladá v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní na vkladové účty so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v Poštovej banke, a.s.

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2013 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné. Nasledujúca tabuľka ukazuje, aký vplyv by mala prípadná zmena úrokovej sadzby na reálnu hodnotu investícií na predaj.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

	Zmena rizikovej prirážky			
	0,50%	-0,50%	1%	-1%
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31. december 2013				
Vplyv na hospodársky výsledok	(15)	15	(30)	31
	Zmena rizikovej prirážky			
	0,50%	-0,50%	1%	-1%
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
31. december 2012				
Vplyv na hospodársky výsledok	(20)	20	(39)	41

Úrokové miery tiež nepriamo ovplyvňujú výnosy správcovskej spoločnosti v súvislosti s ocenením fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou.

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny Poštovej banky, a.s.

Cieľom správcovskej spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správcovská spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje správcovskej spoločnosti.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov správcovskej spoločnosti pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulátornými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na správcovskú spoločnosť. V prostredí správcovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečujú právny referát spoločnosti a z metodického a systematického hľadiska tiež divízia právnych služieb a compliance jej materskej spoločnosti – Poštovej banky, a.s. V súčasnosti sa správcovska spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok v nadväznosti na zmeny v legislatíve) systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov správcovskej spoločnosti obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- zabezpečovanie súladu korporátnej agendy a agendy súvisiacej so správou podielových fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Bežné účty v bankách	4 361	2 840
Pokladničná hotovosť	1	1
Ceniny	5	-
	<u>4 367</u>	<u>2 841</u>

7. Majetok na obchodovanie, záväzky z obchodovania

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (akcie)	40	320
Derivátové nástroje (a)	835	394
	<u>875</u>	<u>714</u>
Záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (a)	791	351
	<u>791</u>	<u>351</u>

(a) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ Nominálna hodnota tis. eur	2013 Účtovná hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur	Zmluvná/ Nominálna hodnota tis. eur	2012 Účtovná hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Pevne termínové operácie s akciami						
Forwardy na akcie	<u>20 134</u>	<u>835</u>	<u>791</u>	<u>18 897</u>	<u>394</u>	<u>351</u>

Podkladové aktíva derivátov sú kótované na regulovanom trhu a deriváty sú vysporiadané prostredníctvom OTC (over-the-counter).

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

8. Investície

	2013 tis. eur	2012 tis. eur
Cenné papiere na predaj		
Cenné papiere (podnikové dlhopisy)	1 237	1 261
	<u>1 237</u>	<u>1 261</u>

9. Hmotný majetok

	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Drobný hmotný majetok tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	110	94	14	-	218
Prírastky	-	-	-	10	10
Presuny	4	-	6	(10)	-
Úbytky	(5)	(71)	-	-	(76)
K 31. decembru 2012	109	23	20	-	152
K 1. januáru 2013	109	23	20	-	152
Prírastky	-	-	-	5	5
Presuny	-	-	5	(5)	-
Úbytky	(2)	-	-	-	(2)
K 31. decembru 2013	107	23	25	-	155
Oprávky					
K 1. januáru 2012	(42)	(67)	(7)	-	(116)
Odpisy za rok	(24)	(11)	(7)	-	(42)
Úbytky	4	70	-	-	74
K 31. decembru 2012	(62)	(8)	(14)	-	(84)
K 1. januáru 2013	(62)	(8)	(14)	-	(84)
Odpisy za rok	(23)	(6)	(5)	-	(34)
Úbytky	2	-	-	-	2
K 31. decembru 2013	(83)	(14)	(19)	-	(116)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2013	<u>24</u>	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>39</u>
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2012	<u>47</u>	<u>15</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>68</u>

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 nebol evidovaný majetok nadobudnutý spôsobom finančného lízingu.

V roku 2013 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 23 tis. eur (2012: 94 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

10. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2012	453	-	453
Prírastky	-	164	164
Presuny	164	(164)	-
Úbytky	(27)	-	(27)
K 31. decembru 2012	590	-	590
K 1. januáru 2013	590	-	590
Prírastky	-	26	26
Presuny	26	(26)	-
Úbytky	(18)	-	(18)
K 31. decembru 2013	598	-	598
Oprávky			
K 1. januáru 2012	(341)	-	(341)
Odpis za rok	(83)	-	(83)
Úbytky	27	-	27
K 31. decembru 2012	(397)	-	(397)
K 1. januáru 2013	(397)	-	(397)
Odpis za rok	(88)	-	(88)
Úbytky	18	-	18
K 31. decembru 2013	(467)	-	(467)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2013	131	-	131
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2012	193	-	193

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

11. Odložená daňová pohľadávka a daňový záväzok

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	(7)	8
Cez výkaz ziskov a strát (bod 22 poznámok)	46	1
Vykázané do komplexného výsledku	<u>6</u>	<u>(16)</u>
K 31. decembru	<u><u>45</u></u>	<u><u>(7)</u></u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 22% (2012: 23%).

Zmena v dani z príjmov právnických osôb z 23% na 22% je účinná od 1. januára 2014. Dopad tejto zmeny je nula tis. eur (2012: 1 tis. eur).

	Majetok/ (záväzky)	Majetok/ (záväzky)
	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Ostatné záväzky	250	38
Investície	(30)	(55)
Dlhodobý hmotný majetok	<u>(14)</u>	<u>(15)</u>
	<u><u>206</u></u>	<u><u>(32)</u></u>

12. Ostatný majetok

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	70	321
Prevádzkové preddavky	53	53
Náklady budúcich období	53	49
Ostatní dlžníci	18	36
Zásoby	4	2
Príjmy budúcich období	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u><u>198</u></u>	<u><u>462</u></u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

13. Ostatné záväzky

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Rôzni veritelia	398	288
Rezerva na dovolenky, výdavky budúcich období	306	319
Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam	71	118
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	9	24
Záväzok zo SF	5	4
	<u>789</u>	<u>753</u>

Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	4	2
Tvorba	23	19
Čerpanie	<u>(22)</u>	<u>(17)</u>
K 31. decembru 2013	<u>5</u>	<u>4</u>

14. Základné imanie

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>
Stav k 31. decembru 2013	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

15. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2012	1 743	347	(12)	2 078
Dividendy za rok 2011 (a)	(1 700)	-	-	(1 700)
Čistý zisk z precenenia investícií na predaj po zdanení (d)	-	-	55	55
Zisk za rok 2012	<u>2 629</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 629</u>
K 31. decembru 2012	<u>2 672</u>	<u>347</u>	<u>43</u>	<u>3 062</u>
	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2013	2 672	347	43	3 062
Dividendy za rok 2012 (a)	(2 600)	-	-	(2 600)
Čistý zisk z precenenia investícií na predaj po zdanení (d)	-	-	(18)	(18)
Zisk za rok 2013	<u>3 627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 627</u>
K 31. decembru 2013	<u>3 699</u>	<u>347</u>	<u>25</u>	<u>4 071</u>

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

(a) Dividendy

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správcovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 2 600 tis. eur (2012: 1 700 tis. eur) čo predstavuje 52 eur (2012: 34 eur) na jeden kus akcie správcovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 12. júna 2013 (2012: 10. decembra 2012).

(b) Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2012 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku XV. Ods. 1 Stanov správcovskej spoločnosti bol zákonný rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20% zo základného imania.

(c) Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

15. Rezervné fondy a nerozdelený zisk pokračovanie

(d) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Rozdiel z ocenenia v reálnej hodnote predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj vrátane odloženej dane.

Vo fonde z ocenenia v reálnej hodnote boli účtované na investície na predaj vo výške 24 tis. eur (2012: 43 tis. eur).

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	7 647	6 085
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov	<u>1 434</u>	<u>596</u>
	<u><u>9 081</u></u>	<u><u>6 681</u></u>

17. Náklady na poplatky a provízie

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Provízie za predaj podielových listov	(2 138)	(1 640)
Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu	(6)	(5)
Bankové poplatky	<u>(5)</u>	<u>(3)</u>
	<u><u>(2 149)</u></u>	<u><u>(1 648)</u></u>

18. Čisté úrokové výnosy

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy (a)	152	131
Úrokové náklady (b)	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>152</u></u>	<u><u>131</u></u>
<i>Úrokové výnosy: (a)</i>		
Dlhové cenné papiere	120	67
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	30	56
Pohľadávky voči bankám	<u>2</u>	<u>8</u>
	<u><u>152</u></u>	<u><u>131</u></u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

19. Čistá (strata)/ zisk z finančných operácií

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Čistá strata z cenných papierov na obchodovanie	(137)	(17)
Čistá (strata)/ zisk operácií v cudzích menách	(23)	5
Čistý zisk z derivátových operácií	-	44
	<u>(160)</u>	<u>32</u>

20. Čisté ostatné výnosy

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Ostatné	18	10
Čistý zisk z predaja vyradeného majetku	-	8
	<u>18</u>	<u>18</u>

21. Náklady na správu

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(899)	(926)
Sociálne poistenie	<u>(311)</u>	<u>(214)</u>
Osobné náklady	(1 210)	(1 140)
Marketingové náklady a reklama	(225)	(209)
Ostatné služby	(192)	(14)
Prevádzkové náklady a poplatky	(151)	(166)
Nájomné	(137)	(135)
Náklady na služby	(52)	(61)
Audítorské a poradenské služby	(34)	(41)
Ostatné prevádzkové náklady	(23)	(9)
Materiálové náklady	<u>(9)</u>	<u>(11)</u>
	<u>(2 033)</u>	<u>(1 786)</u>

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2013 a 31. decembra 2012. KPMG Slovensko spol. s r.o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

K 31. decembru 2013 bol fyzický stav zamestnancov (na plný pracovný úväzok) 36 z toho 8 vedúci (2012: 24 z toho 4 vedúci), priemerný počet zamestnancov 25 (2012: 21).

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

22. Daň z príjmov

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Vykázaná vo výkaze ziskov a strát		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(1 207)	(679)
Zrážková daň z úrokov	-	(2)
Odložená daň (bod 11 poznámok)	46	1
	<u>46</u>	<u>1</u>
Daň z príjmov celkom	<u>(1 161)</u>	<u>(680)</u>

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ	23%	Daňový základ	Daň 19%
	2013	2013	2012	2012
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením	4 788	1 101	3 309	629
Odpočítateľné príjmy	(38)	(9)	(55)	(10)
Nedaňové náklady	498	115	318	60
Odložená daň		(46)		(1)
Zrážková daň z úrokov		-		2
		<u>1 161</u>		<u>680</u>
Daň z príjmu spolu		<u>1 161</u>		<u>680</u>
Skutočná sadzba dane		<u>24%</u>		<u>21%</u>

Zmena v dani z príjmov právnických osôb z 19% na 23% bola účinná od 1. januára 2013. S účinnosťou od 1. januára 2014 je sadzba dane z príjmov právnických osôb vo výške 22%.

23. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Zisk po zdanení	3 627	2 629
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	122	125
- zisk z vyradenia majetku	-	(8)
- zmena reálnej hodnoty investícií, po odpočítaní dane z príjmov	18	(55)
- daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát	1 207	680
- odložená daň cez výkaz ziskov a strát	(46)	(1)
- ostatné úpravy	(19)	-
	<u>4 909</u>	<u>3 370</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

23. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch pokračovanie

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		
zahrňujú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	<u>150</u>	<u>148</u>
	<u><u>150</u></u>	<u><u>148</u></u>

24. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou Poštovej banky, a.s.

Správcovská spoločnosť v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie cez materskú spoločnosť. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 361	2 840
Ostatný majetok	1	1
Záväzky		
Ostatné záväzky	161	135
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	1	8
Ostatné výnosy	11	2
Náklady na poplatky a provízie	(1 080)	(899)
Prevádzkové náklady a poplatky	(31)	(37)
Refakturácie	(19)	(27)

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

24. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:

J&T FINANCE GROUP a.s., J&T BANKA a.s., ISTROKAPITÁL SE

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Investície - ISTROKAPITÁL	1 237	1 261
Majetok na obchodovanie (Starland Holding)	835	394
Záväzky z obchodovania (Starland Holding)	791	351
Úrokové výnosy	120	67
Výnosy z derivátových operácií	2 031	697
Náklady z derivátových operácií	(2 031)	(651)
Ostatné náklady	(6)	-
Ostatné záväzky	3	-

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči hlavnému vedeniu správcovskej spoločnosti alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledovné:

Mzdy a odmeny vedúcim predstaviťom manažmentu v sledovanom období:

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Krátkodobé zamestnanecké požitky	(13)	(171)
Odmeny	(283)	(16)
Tantiémy	(27)	(237)
Odstupné	-	(57)
	<u>(323)</u>	<u>(481)</u>

	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Ostatný majetok	70	321
Záväzky		
Ostatné záväzky	10	59

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

25. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je peňažná čiastka, za ktorú môže správcovská spoločnosť určitý druh majetku vymeniť, alebo vyrovnať záväzok voči druhej strane za cenu obvyklú. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2013 tis. eur	Reálna hodnota 2013 tis. eur	Účtovná hodnota 2012 tis. eur	Reálna hodnota 2012 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 367	4 367	2 841	2 841
Majetok na obchodovanie	875	875	714	714
Pohľadávky voči fondom	844	844	569	569
Investície	1 237	1 237	1 261	1 261
Záväzky z obchodovania	791	791	351	351

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

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

Majetok na obchodovanie, záväzky z obchodovania

Reálna hodnota majetku a záväzkov z obchodovania sa určuje použitím kótovaných trhových cien.

Pohľadávky voči fondom

Pohľadávky voči fondom majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, a preto je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Investície

Správcovská spoločnosť eviduje investície v reálnej hodnote.

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

- Zmena v predstavenstve: Mgr. Vladimír Ravinger, PhD, člen predstavenstva do 22. januára 2014.
- Dňa 5. februára 2014 nadobudlo právoplatnosť Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. ODT-5390/2013-1 zo dňa 30. januára 2014, ktorým bolo udelené povolenie na spravovanie špeciálneho podielového fondu kvalifikovaných investorov s názvom: ISP Real Estate Investment Fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.