

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2013

zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1 - 2
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	5
Prehľad o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 40



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. ("Spoločnosť"), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, výkazy komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 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

Nášou 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 sa 31. decembra 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

12. marec 2014
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Robert Jung
Licencia UDVA č. 973

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2013	31.12.2012
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	4 179	610
Finančný majetok na predaj	3	1 319	3 882
Odložená daňová pohľadávka	4	92	16
Nehmotný majetok	5	235	313
Stroje, prístroje a zariadenia	5	15	23
Ostatný majetok	6	284	508
Náklady a príjmy budúcich období	7	5 088	5 747
Majetok celkom		11 212	11 099
Závazky			
Ostatné záväzky	8	279	383
Závazky celkom		279	383
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	11 950	11 950
Emisné ážio	9	0	10 788
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		67	85
Neuhradená strata minulých rokov		(1 319)	(11 942)
Zisk/ (strata) bežného účtovného obdobia		235	(165)
Vlastné imanie celkom		10 933	10 716
Závazky a vlastné imanie celkom		11 212	11 099

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz komplexného výsledku
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2013	31.12.2012
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	10	208	122
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		208	122
Výnosy z poplatkov a provízií	11	1 873	2 022
Náklady na poplatky a provízie	11	(783)	(595)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 090	1 427
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		21	0
Ostatné prevádzkové výnosy		0	1
Celkové prevádzkové výnosy		1 319	1 550
Personálne náklady	12	(533)	(684)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	5	(168)	(85)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	13	(473)	(523)
Celkové prevádzkové náklady		(1 174)	(1 292)
(Tvorba) /zúčtovanie opravnej položky		19	(455)
Opravné položky		19	(455)
Zisk pred zdanením		164	(197)
Daň z príjmov	14	71	32
z toho splatná daň		0	0
z toho odložená daň		71	32
Čistý zisk / (strata) za účtovné obdobie		235	(165)
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		(18)	70
Komplexný výsledok		217	(95)

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní
(v tisícoch EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj	Neuhradená strata minulých rokov	Zisk/Strata bežného účtovného obdobia	SPOLU
stav k 1.1.2012	11 950	10 788	0	15	(11 401)	(541)	10 811
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov	0	0	0	0	(541)	541	0
komplexný výsledok	0	0	0	70	0	(165)	(95)
stav k 1.1.2013	11 950	10 788	0	85	(11 942)	(165)	10 716
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov	0	(10 788)	0	0	10 623	165	0
komplexný výsledok	0	0	0	(18)	0	235	217
stav k 31.12.2013	11 950	0	0	67	(1 319)	235	10 933

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prehľad o peňažných tokoch
(v tisícoch EUR)

	k 31. 12. 2013	k 31. 12. 2012
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	164	(197)
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	168	85
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	(208)	(122)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	0
Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období	764	937
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	888	703
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku	117	(170)
Zmena stavu ostatných záväzkov	(103)	99
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	902	632
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	248	105
Zaplatená daň z príjmov	(1)	(1)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 149	736
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(82)	(271)
Predaj dlhodobého majetku	2	0
Nákup finančného majetku	0	(2 542)
Predaj finančného majetku	2 500	996
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	2 420	(1 817)
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	3 569	(1 081)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	610	1 691
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>4 179</u>	<u>610</u>

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35 904 305, IČ DPH SK7020000680 so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava bola založená dňa 28. júna 2004 a zapísaná do obchodného registra dňa 20. októbra 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka 3443/B).

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“) udelil Úrad pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti pod číslom GRUFT- 006/2004/PDSS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

- a) vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného Úradom pre finančný trh podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení,
- b) riadenie investícií, ktorým sa rozumie zhodnocovanie majetku v dôchodkovom fonde na základe rozhodnutia dôchodkovej správcovskej spoločnosti,
- c) administrácia v zmysle § 47 ods. 2 písm. b/ body 1 až 14 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení,
- d) propagácia a reklama dôchodkových fondov.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány :

Predstavenstvo: Ing. Stanislav Žofčák – predseda (od 18.5.2011)
Mgr. Vladimír Ravinger, PhD. – člen (od 30.12.2009)
Mgr. Jaroslav Pilát – člen (od 18.5.2011)
Ing. Vladimír Salkovič – člen (od 12.2.2013)

Dozorná rada: Ing. Michal Holík (od 18.5.2011 do 17.12.2012)
Ing. Roman Fečík (od 18.5.2011 do 12.2.2013)
JUDr. Marek Tarda (od 18.5.2011 do 1.10.2013)
Mgr. Jozef Salaj (od 18.5.2011 do 12.12.2013)
Ing. Pavol Lipovský (od 18.5.2011 do 12.2.2013)
Ing. Daniela Pápaiová (od 17.2.2013)
Ing. Dana Kondrátová (od 12.2.2013)
JUDr. Ján Nosko (od 1.10.2013)

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Depozitárom Spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, Bratislava, IČO 36 854 140, zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v odd. Sa vložka č. 4314/B. Do 30. júna 2013 bola depozitárom spoločnosť ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Jesenského 4/C, Bratislava, IČO 30 844 754, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Po, vložka č. 130/B.

V zmysle § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj "zákon o sds") Spoločnosť vytvorila a spravuje nasledovné dôchodkové fondy:

- STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. (založený 22. marca 2005)
- BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. (založený 22. marca 2005)
- PROSPERITA akciový negarantovaný d.f. (založený 22. marca 2005)
- PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (založený 23. apríla 2012)

Spoločnosť nemá dcérske a pridružené spoločnosti, ani nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 11. marca 2014.

Štruktúra akcionárov Dôchodkovej správcovskej spoločnosti, d.s.s., a.s.:

Názov akcionára	31. december 2013		31. december 2012	
	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %
Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava, SR	11 950	100	11 950	100

Menovitá hodnota jednej akcie predstavuje 331 939,18 EUR/ks.

Poštová banka a.s. je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2013 zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:**K 31.12.2013**

		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	51,70
J&T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, Praha 8, Česká republika	36,36
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	10,10
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,77
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	0,04
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100

K 31.12.2012

		Podiel na zákl. imaní v %
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	92,51
J&T FINANCE, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	5,65
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,77
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	0,04
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100

Konečným vlastníkom celej skupiny je TECHNO PLUS, a.s., Lamačská cesta 3, Bratislava, ktorú vlastní Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič ako jediní akcionári.

Účtovná závierka Dôchodkovej správcovskej spoločnosti, d.s.s., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Poštová banka, a.s., je prístupná priamo v sídle Poštovej banky, a.s. a ukladá sa do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, Bratislava.

Účtovná závierka Poštovej banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TECHNO PLUS, a.s., Lamačská cesta 3, Bratislava. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti TECHNO PLUS, a.s.

Stav zamestnancov	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	11	14
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	35	18
počet vedúcich zamestnancov	8	3

Stav zamestnancov k 31. decembru 2013 uvedený v tabuľke zahŕňa aj pracovníkov na skrátenej pracovnej zmluve.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2012 dňa 30. apríla 2013.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2012 spolu s výročnou správou a správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2012 bola uložená do zbierky listín obchodného registra dňa 30. mája 2013. Výkaz o finančnej situácii a výkaz komplexného výsledku za predchádzajúce účtovné obdobie boli zverejnené v Obchodnom vestníku č. 93/2013 dňa 16. mája 2013 (pod č. Z001103).

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz komplexného výsledku, prehľad o zmenách vo vlastnom imaní, prehľad peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku na predaj, ktorý je vykázaný v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR). Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej aj „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Spoločnosť v roku 2013 aplikovala štandard IFRS 13 *Fair Value Measurement (Oceňovanie reálnou hodnotou)*, prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa tohto štandardu oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné použiť reálnu hodnotu. Táto zmena nemala významný dopad na ocenenie majetku a záväzkov Spoločnosti.

V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2013 zatiaľ účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy. Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu účinnosti jednotlivých ustanovení. Spoločnosť analyzuje možný vplyv nižšie uvedených nových ustanovení na účtovnú závierku Spoločnosti.

IFRS 10 *Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka)*, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, nahrádza časť IAS 27 *Consolidated and Separate Financial Statements (Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka)*, ktorý upravuje vykazovanie v konsolidovanej účtovnej závierke a SIC-12 *Consolidation – Special Purpose Entities (Konsolidácia – Jednotky špeciálneho účelu)*. IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície, vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnej dobe považované za jednotky špeciálneho účelu (SPE) v rozsahu pôsobnosti SIC-12. IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly, investor má kontrolu nad investíciou, ak: (1) je vystavený variabilným výnosom, alebo má právo na variabilné výnosy z investície; (2) má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou; a (3) existuje súvislosť medzi právomocou a výnosmi. Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008). Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 11 *Joint Arrangements (Spoločné dohody)*, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, nahrádza IAS 31 *Interests in Joint Ventures (Účasti v spoločnom podnikaní)*. IFRS 11 nezavádza zásadné zmeny v celkovej definícii dohôd o spoločnej kontrole, hoci definícia kontroly, a teda nepriamo aj spoločnej kontroly, sa zmenila vzhľadom na zavedenie IFRS 10. Podľa nového štandardu sú spoločné dohody rozdelené do dvoch skupín, z ktorých každá má svoj vlastný účtovný model definovaný nasledovne: (1) Spoločná prevádzka (anglicky joint operation) je tá, pri ktorej sa osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoloční prevádzkovatelia, majú právo na majetok a zodpovednosť za záväzky, týkajúce sa dohody; (2) Spoločný podnik (anglicky joint venture)

je taký podnik, v ktorom osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, majú právo na čisté aktíva dohody. IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako ku spoločne kontrolovanému majetku/prevádzkam podľa IAS 31, a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu zvoliť ako metódu zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky metódu vlastného imania alebo metódu podielovej konsolidácie. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IFRS 12 *Disclosure of Interests in Other Entities (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách)*, účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v účtovnej jednotke alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnený IAS 27 *Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)* (2011) je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. 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 nezaobera princípom kontroly a požiadavkami na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, pretože toto bolo začlenené do štandardu IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnený IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures (Investície do pridružených a spoločných podnikov)* (2011) je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny: (1) 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. (2) 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 nepreceňoval. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenie k IAS 32 *Financial Instruments: Presentation (Finančné nástroje: Prezentácia)* je účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. 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 účtovnej jednotky a všetkých protistrán. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenie IFRS 10 *Consolidated Financial Statements (Konsolidovaná účtovná závierka)*, IFRS 12 *Disclosure of Interests in Other Entities (Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách)*, IAS 27 *Separate Financial Statements (Individuálna účtovná závierka)*, účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, zavádza výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritériá, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich. Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať. Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenie IAS 36 *Impairment of Assets (Zníženie hodnoty majetku: Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok)*, účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr, objasňuje, že rozsah zverejnenia informácií o späťne získateľných sumách, keď dané sumy vychádzajú z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie, sa obmedzuje na majetok so zníženou hodnotou. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenie IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie: Novácia zmlúv na deriváty a pokračovanie účtovania o zabezpečení.)*, účinné pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2014 alebo neskôr. 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: (1) Novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy; (2) Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja; (3) Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany. Spoločnosť neočakáva, že štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

(b) Cudzía mena

Pri nákladoch a výnosoch vyjadrených v cudzej mene sa prepočet riadi kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Peňažný majetok a záväzky sa v účtovnej závierke oceňujú kurzom Európskej centrálnej banky platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Všetky kurzové zisky a straty z uskutočnených účtovných prípadov a z prepočtu majetku a záväzkov k 31. decembru príslušného roka sú vykázané vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“.

(c) 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.

Finančný majetok je zaradený do nasledovných kategórií v závislosti od účelu, pre ktorý bol obstaraný:

Úvery a pohľadávky sú nederivátový finančný majetok s fixnými alebo s predpokladanými splátkami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu alebo, ktoré nemá spoločnosť zámer predať v krátkom čase alebo, ktoré nie sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz komplexného výsledku alebo určené na predaj.

Finančný majetok určený na predaj – vid' nižšie.

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.

(d) Finančný majetok na predaj

Finančný majetok na predaj zahŕňa majetok, ktorý je do tejto kategórie klasifikovaný pri obstaraní alebo ho nie je možné klasifikovať ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz komplexného výsledku, investície držané do splatnosti alebo pohľadávky a úvery. Vo výkaze o finančnej situácii je finančný majetok na predaj oceňovaný v reálnej hodnote.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sa vykazujú vo vlastnom imaní. V prípade, že je tento majetok odúčtovaný z výkazu o finančnej situácii, nerealizovaný zisk alebo strata vykazovaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančných operácií“ vo výkaze komplexného výsledku. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku na riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej

hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok

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

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

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

Finančné záväzky

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

(f) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti a pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace.

(g) 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.

(h) Nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, DPH a pod.).

Nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Stroje, prístroje a zariadenia sa odpisujú podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Prehľad o predpokladanej dobe používania v rokoch, metóde odpisovania a odpisovej sadzbe je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	Doba používania	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba v %
Nehmotný majetok:			
softvér	2 až 15	lineárna	50 až 6,67
licencie	3 až 5	lineárna	33,34 až 20
ostatný nehmotný majetok	2	lineárna	50
Stroje, prístroje a zariadenia:			
stroje a zariadenia	4	lineárna	25
drobný hmotný majetok	2 až 4	lineárna	50 až 25

Odpisy sú vykázané na riadku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vo výkaze komplexného výsledku.

Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

Pri nehmotnom majetku, strojoch, prístrojoch a zariadeniach sa posudzuje strata zo zníženia v prípade existencie indícií na zníženie ich hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena majetku znížená o náklady vynaložené na predaj alebo použiteľná hodnota.

(i) Daňové pohľadávky

Daňové pohľadávky predstavujú najmä odložené daňové pohľadávky. Vid' bod (m).

(j) Ostatný majetok

Ako ostatný majetok sa vykazujú najmä pohľadávky vyplývajúce z jej činnosti. Ide predovšetkým o pohľadávky voči dôchodkovým fondom z titulu poplatkov za vedenie osobného dôchodkového účtu, poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch. Ďalej sa tu vykazujú pohľadávky voči sprostredkovateľom, poskytnuté zálohy a prijaté dobropisy. Pri prvotnom ocenení sa tieto pohľadávky oceňujú v reálnej hodnote. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

(k) Časové rozlíšenie nákladov a výnosov

Výdavky a príjmy, ktoré sa stanú nákladmi alebo výnosmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako náklady alebo výnosy budúcich období. Do nákladov budúcich období sú zahrnuté budúce náklady vyplývajúce z dodávateľsko-odberateľských vzťahov a vyplatené provízie sprostredkovateľom za zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení – vid' bod (q).

(l) Zníženie hodnoty

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje vo výkaze komplexného výsledku v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná suma úverov a pohľadávok vyjadrených v amortizovanej hodnote je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

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

(m) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené dane z príjmu sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou, a na možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti.

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda.

Odložené daňové pohľadávky predstavujú sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

- a) odpočítateľných prechodných rozdielov,
- b) prevedených nevyužitých daňových strát, alebo
- c) prevedených nevyužitých daňových odpočtov.

O existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných prechodných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné prechodné rozdiely využiť.

Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých prechodných zdaniteľných rozdieloch.

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(n) Ostatné záväzky

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z jej prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sprostredkovateľom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.). Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

(o) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. októbra 2005. Od 1. januára 2013 podlieha Spoločnosť skupinovej DPH v rámci skupiny Poštovej banky, a.s. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu, ktorého sa týka, resp. je súčasťou obstarávacej ceny majetku.

(p) Výnosy z poplatkov a provízií, úrokové výnosy a úrokové náklady

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za správu dôchodkových fondov, odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť právo v zmysle § 63 zákona o sds.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy mesačného príspevku pripísaného na účet nepriradených platieb. Odplata za správu dôchodkového fondu je stanovená ako 0,3% z ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia

majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov, najskôr však od 1. apríla 2012.

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do obdobia s ktorým časovo a vecne súvisia. Na výpočet dosiahnutých úrokových výnosov a nákladov sa používa metóda efektívnej úrokovej miery.

(q) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady, s výnimkou provízií vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov.

Provízie vyplatené sprostredkovateľom na uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení sú priamo priradené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení.

Tieto provízie sa lineárne časovo rozlišujú, začínajúc mesiacom registrácie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení v Sociálnej poisťovni. Pri vyplatení dodatočnej provízie sa táto začína rozlišovať v mesiaci jej priznania sprostredkovateľovi. Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku na riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

V prípade, že výdavok na provízie nespĺňa požiadavky na aktivovanie, to znamená pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, je zúčtovaný priamo do nákladov.

Model rozlišovania provízií je podľa odhadovanej doby odchodu sporiteľa do dôchodku, tzn. že provízia sa rozlišuje odo dňa registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni do predpokladanej doby odchodu do dôchodku toho ktorého sporiteľa. Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

Spoločnosť zohľadňuje návratnosť časovo rozlíšených provízií a tvorí opravné položky ako je popísané v bode (t).

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento rozdiel je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Spoločnosť k 31. decembru 2013 prehodnotila časovo rozlíšené provízie (DAC) a trvalo odpísala provízie k tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne úžitky a naďalej existovalo riziko, že ani v budúcnosti žiadne neprinesú.

Na základe zmien zákona č. 43/2004 o starobnom dôchodkovom sporení v znení n.p. platných od 1. apríla 2012 sú poplatky súvisiace s obstarávaním a správou cenných papierov, a poplatkov depozitárovi vo fondoch spravovaných Spoločnosťou nákladom dôchodkového fondu.

(r) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

Čistý zisk alebo strata z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

(s) Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú plnenia poskytnuté zamestnancom. Zdrojom zamestnaneckých pôžitkov je možnosť využívania prostriedkov zo sociálneho fondu. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť poskytuje zamestnancom prostriedky na zabezpečenie stravovania a regeneráciu pracovnej sily.

Sociálny fond vytvára Spoločnosť v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelením z nákladov.

(t) Významné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov a určenie spätne získateľnej hodnoty časovo rozlíšených provízií.

Opravná položka k časovo rozlíšeným províziám (DAC) sa vytvára k tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne úžitky a existuje riziko, že ani v budúcnosti žiadne neprinesú. Pri jej výpočte zohľadňuje Spoločnosť nasledovné faktory a aplikuje uvedené percenta pri tvorbe opravnej položky:

- ak ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nie je pripísaný žiadny príspevok za posledné 3 roky – vytvorí sa opravná položka k vyplatenej provízii vo výške 100%

- ak ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nie je pripísaný príspevok za posledné 2 roky – vytvorí sa opravná položka k vyplatenej provízií vo výške 50%
- pri obidvoch vyššie spomínaných prípadoch sa opravná položka tvorí len v prípade ak vek sporiteľa je vyšší ako 24 rokov, keďže ide o nerizikovú skupinu sporiteľov - študentov, u ktorých sa predpokladá, že začnú sporiť na osobných dôchodkových účtoch po ukončení štúdia.

K 31. decembru 2012 bola výška opravnej položky k časovo rozlíšeným províziám 1 527 tis. eur. V priebehu roka 2013 bola výška opravnej položky prehodnocovaná.

Následne k 31. decembru 2013 Spoločnosť pristúpila k trvalému odpisu časti zmlúv tak, ako je popísané v bode (q) a celú výšku opravnej položky rozpustila.

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste na určenie spätne ziskateľnej hodnoty sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov a stornokvóta. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne ziskateľnej hodnoty sadzbu 9,49% (2012: 9,24%). Spoločnosť aplikovala infláciu vo výške 2,5% (2012: 3,0%) a pri kalkulácii uvažovala s trojpercentným nárastom ročných príspevkov (2012: 3,00%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 1,15% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2010 až 2013 (2012: 1,00%).

Spoločnosť k 31. decembru 2013 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste na spätne ziskateľnú hodnotu časovo rozlišovaných provízií. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 1 631 tis. Eur a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 Eurá by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 261 tis. Eur. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 3% na 1,50% by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 6%. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 36 percent.

V ani jednom z týchto uvedených scenárov by neprišlo k zaúčtovaniu straty zo zníženia hodnoty časovo rozlíšených provízií.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Peniaze a peňažné ekvivalenty		
Peniaze v hotovosti	0	0
Bežné účty	4 179	610
Spolu	4 179	610

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

3. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

I. Finančný majetok na predaj podľa druhu	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 319	1 356
Ostatné dlhopisy s kupónmi	0	2 526
Spolu	1 319	3 882

K 31. decembru 2012 predstavovali Ostatné dlhopisy s kupónmi podnikové dlhopisy, ktoré boli v priebehu roka 2013 predané.

II. Finančný majetok na predaj podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
do 1 mesiaca	29	30
do 6 mesiacov	15	54
do 1 roka	0	5
do 2 rokov	729	2 245
do 5 rokov	546	1 548
nad 5 rokov	0	0
Spolu	1 319	3 882

4. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

I. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Odložená daňová pohľadávka	92	16
Spolu	92	16

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	0	0
- finančný majetok na predaj	87	111
- rezerva na odmeny	(91)	(179)
Daňová strata	(417)	0
Spolu	(421)	(68)
Sadzba dane	22%	23%
Odložená daňová pohľadávka, netto	92	16
- Účtovaná cez výkaz komplexného výsledku	112	41
- Účtovaná cez vlastné imanie	(20)	(25)

Na výpočet odloženej dane k 31. decembru 2013 použila Spoločnosť sadzbu 22% (2012: 23%).

5. PREHĽAD POHYBU NEHMOTNÉHO MAJETKU, POHYBU STROJOV, PRÍSTROJOV A ZARIADENÍ

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sa nachádza na stranách 24 a 25.

Pre účely poistenia dlhodobého majetku využíva Spoločnosť poistenie prenajatých nebytových priestorov, ku ktorému sa zaviazal vlastník budovy, a to poistenie rizika krádeže vlámaním, lúpeže a vandalizmu vo vnútri budovy ako aj k živelnému poisteniu kancelárskych priestorov. Poistenie majetku je súčasťou ceny nájmu.

Na nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia nebolo zriadené záložné právo ani iné formy vecných práv k cudzej veci.

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
 k 31.12.2013**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena				Oprávkyy/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2012	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2012	Prírastky	Úbytky	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2013
Softvér	958	78	155	0	1 191	137	0	980	115	211
Licencie	61	2	0	0	63	17	0	40	38	23
Ostatný nehmotný majetok	17	1	0	-2	16	5	-2	15	5	1
Obstaranie nehmotného majetku	155	0	-155	0	0	0	0	0	155	0
Nehmotný majetok spolu	1 191	81	0	-2	1 270	159	-2	1 035	313	235
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	11	0	0	0	11	2	0	7	6	4
Drobný hmotný majetok	24	1	0	-1	24	7	-1	13	17	11
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	35	1	0	-1	35	9	-1	20	23	15

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
 k 31. decembru 2012**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacia cena				Opravy/Opravné položky			Zostatková cena	
	31.12. 2011	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2011	Prírastky	Úbytky	31.12. 2011	31.12. 2012
Softvér	846	98	14	0	790	53	0	56	115
Licencie	61	0	0	0	7	16	0	54	38
Ostatný nehmotný majetok	16	1	0	0	4	8	0	12	5
Obstaranie nehmotného majetku	7	162	-14	0	0	0	0	7	155
Nehmotný majetok spolu	930	261	0	0	801	77	0	129	313
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	11	0	0	0	2	3	0	9	6
Drobný hmotný majetok	14	10	0	0	2	5	0	12	17
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	25	10	0	0	4	8	0	21	23

6. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	255	480
Ostatné pohľadávky	29	28
Spolu	284	508

Všetky pohľadávky vykázané v majetku spoločnosti sú do splatnosti, z dôvodu čoho nebolo potrebné účtovať o opravnej položke.

7. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Náklady budúcich období	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	5 055	7 232
Opravná položka k províziám	0	(1 527)
Nájomné platené vopred	18	17
Benefit štatutárnemu orgánu	9	17
Ostatné	6	8
Spolu	5 088	5 747

Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky sú k 31. decembru 2013 ponížené o trvalý odpis tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne úžitky a je predpoklad, že v budúcnosti ani žiadne neprinesú, zohľadnené podľa veku sporiteľov vid' bod (q). K rizikovej skupine zmlúv bola zároveň rozpustená celá výška opravnej položky.

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

I. Ostatné záväzky podľa druhu	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Záväzky voči dodávateľom	120	132
Záväzky voči zamestnancom	110	198
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	4	22
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	45	31
Spolu	279	383

		k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
II. Ostatné záväzky podľa splatnosti			
do splatnosti		279	381
po splatnosti do 30 dní		0	2
Spolu		279	383

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 4 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Sociálny fond		
Počiatkový stav	2	2
Tvorba	2	2
Čerpanie	0	(2)
Konečný stav	4	2

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 žiadne podriadené záväzky.

9. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2013 bolo v plnej výške splatené a zapísané do Obchodného registra. Základné imanie pozostáva z 36 akcií, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 332 tis. EUR. Celková výška základného imania k 31. decembru 2013 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2012: 11 950 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Emisné ážio vzniklo pri zvyšovaní základného imania (v roku 2005) peňažným vkladom z pôvodnej hodnoty 11 618 tis. EUR na hodnotu 11 950 tis. EUR, t.j. o 332 tis. EUR, v emisnom kurze 11 120 tis. EUR za jednu akciu. Zvýšenie základného imania sa uskutočnilo vydaním 1 ks akcie, kmeňovej, zaknihovanej, na meno, v menovitej hodnote 332 tis. EUR, ktorá bola upísaná predchádzajúcim akcionárom spoločnosťou ČSOB, a.s. Praha. Na valnom zhromaždení zo dňa 30. apríla 2013 bolo schválené rozhodnutie o použití emisného ážia na vykrytie strát minulých rokov.

Informácia o pohybe vo vlastnom imaní je v prehľade o zmenách vo vlastnom imaní, ktorý je súčasťou tejto účtovnej závierky.

Účtovná strata za účtovné obdobie 2012 vo výške 165 tis. EUR bola na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti prevedená na neuhradené straty minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia, zisku vo výške 235 tis. eur za účtovné obdobie 2013 rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu predstavuje jeho prevedenie na neuhradené straty minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu.

10. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

Úrokové výnosy	2013	2012
Úroky z termínovaných vkladov	0	5
Úroky z dlhopisov	208	117
Spolu	208	122

11. ROZPIS POPLATKOV A PROVÍZIÍ PODĽA ČINNOSTÍ A SLUŽIEB, ZA KTORÉ SÚ PLATENÉ A PRIJATÉ

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2013	2012
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	238	448
Výnosy z poplatky za správu	908	842
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	727	732
Spolu	1 873	2 022
Bankové poplatky	(1)	(1)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	(3)	(18)
Časovo rozlíšené provízie na získanie sporiteľov	(754)	(528)
Trvalý odpis provízií	(1 508)	0
Rozpustenie opravnej položky k províziám	1 508	0
Ostatné	(25)	(48)
Spolu	(783)	(595)

12. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

Personálne náklady	2013	2012
Mzdy a odmeny zamestnancov	250	244
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	161	99
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	112	332
Ostatné osobné náklady	10	9
Spolu	533	684

13. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

Prevádzkové náklady	2013	2012
Reklama, propagácia, marketing	21	30
Nájomné	72	76
IT podpora a softvérové služby	165	255
Spotreba materiálu a tlačív	6	7
Dane a poplatky	0	2
Audit	71	74
Poradenstvo	1	2
Spoje a poštovné	113	49
Operatívny leasing	3	3
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	1	2
Iné prevádzkové náklady	20	23
Spolu	473	523

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.

14. DANE Z PRÍJMOV

Prechod od teoretickej k vykázanej dani z príjmov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2013		k 31. decembru 2012	
	Základ dane	Daň 23%	Základ dane	Daň 19%
Zisk/(Strata) pred zdanením	164		(197)	
Z toho teoretická daň		(38)		37
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň)	7	(2)	5	(1)
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola zaúčtovaná odložená daň	30	(7)	(455)	(86)
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň	0	0	378	72
Doúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období	417	96		
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	90	21	53	10
Zmena odloženej dane z dôvodu zmeny daňovej sadzby	4	1	0	0
Celková vykázaná daň		71		32
Splatná daň		0		0
Odložená daň (náklad)/výnos		71		32

V nasledovnej tabuľke je vykázaná daň, ktorá bola zaúčtovaná priamo do vlastného imania.

	2013			2012		
	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (23%)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku na predaj	87	(20)	67	110	(25)	85
Spolu	87	(20)	67	110	(25)	85

15. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim akcionárom, ktorí majú v Spoločnosti podstatný vplyv a k iným stranám, k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 alebo počas obdobia od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013 a 1. januára 2012 do 31. decembra 2012, ako je uvedené nižšie.

- (1) Koneční vlastníci a spoločnosti nimi ovládané.
- (2) Spoločnosti, ktoré Spoločnosť ovládajú, spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku.
- (3) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom, resp. dôchodkové fondy spravované spoločnosťou.
- (4) Pridružené spoločnosti
- (5) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti

Informácie o odmenách členov štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 13 – Rozpis personálnych nákladov.

Spriaznené osoby:

- Materská spoločnosť:
 - Poštová banka, a.s., Bratislava
- Ostatné spriaznené strany:
 - PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. (ďalej „PPSS, a.s.“)
 - POBA Servis, a.s.
 - PB PARTNER, a.s.
 - PB Finančné služby, a.s.
 - Poistovňa Poštovej banky, a.s.
 - FORESPO ARCHÍV, a.s.
 - ISTROKAPITAL, a.s.
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. (ďalej „STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. (ďalej „BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA akciový negarantovaný d.f. (ďalej „PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (ďalej „PERSPEKTÍVA negarantovaný d.f.“)

Spoločnosť uskutočňovala transakcie so spriaznenými stranami za bežných trhových podmienok. Rozpis položiek je na nasledujúcich stranách.

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

Závazky	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Poštová banka, a.s.	4	9

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky a majetok	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	184	66
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	9	122
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	55	292
PERSPEKTIVA indexový negarantovaný d.f.	7	0
POBA Servis, a.s.	45	45
Ostatné dlhopisy – ISTROKAPITAL, a.s.	0	996

Závazky	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
PPSS, správ. spol.,	7	9

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Predstavenstvo	benefit štat. org.	9	17

Závazky		k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Predstavenstvo	odmeny	53	150

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	2013	2012
Poštová banka, a.s.	IT služby	6	14
	oper. nájom	4	7
	ostatné	8	14

- Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	2013	2012
PPSS, a.s.	IT služby	7	9
POBA Servis, a.s.	nájom	72	68

Výnosy	popis operácie	2013	2012
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	901	210
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	255	456
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	700	1 039
PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	17	0

- Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	2013	2012
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho	112	378
	odmeny	100	332
	nepeňažný príjem	12	3

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby. Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

16. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká:

Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje potenciálnu stratu pre Spoločnosť, ktorá súvisí s neschopnosťou alebo neochotou dlžníka plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti v stanovenom čase a rozsahu. Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe, ktorá vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty. Úverové riziko je spojené tiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta.

Vedenie Spoločnosti zhodnotilo úverové riziko za nevýznamné, nakoľko Spoločnosť neposkytla za rok končiaci 31. decembra 2013 žiadne úvery a neeviduje pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Majetok Spoločnosti je zhodnocovaný formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. (do 30. júna 2013 bola depozitárom spoločnosť ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky). Finančný majetok na predaj má vo forme štátnych dlhopisov Slovenskej republiky s kreditným ratingom A2 podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Moody's Investors Service.

K 31. decembru 2012 bola Spoločnosť vystavená riziku predovšetkým pri finančnom majetku na predaj v prípade podnikových dlhopisov v hodnote 2 526 tis. EUR, ktoré v priebehu roka 2013 predala.

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového.

Úrokové riziko

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

Úročený majetok Spoločnosti zahŕňa bežné účty vo výške 4 179 tis. EUR (2012: 610 tis. EUR) a finančný majetok určený na predaj vo výške 1 319 tis. EUR (2012: 3 882). Cenné papiere v majetku spoločnosti majú stanovený fixný úrok až do splatnosti jednotlivých dlhopisov. Z tohto dôvodu je Spoločnosť vystavená úrokovému riziku pri cenných papieroch, nakoľko pri zmene trhových úrokových sadzieb príde k následnej zmene reálnej hodnoty týchto cenných papierov.

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Vedenie Spoločnosti sa domnieva, že na základe vyššie uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému úrokovému riziku.

Zmena úrokovej sadzby má významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, keďže sa test vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov. Analýza citlivosti pre tento majetok je uvedená vyššie v poznámkach.

Menové riziko

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

K 31. decembru 2013 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2012 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

Operačné riziko

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o sds bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný. V súčasnosti nie je možné toto riziko kvantifikovať.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia jej finančnej situácie. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti bez zahrnutia úrokov. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „nešpecifikované“. Náklady budúcich období nie sú v nasledovnej tabuľke zaradené z dôvodu, že sa jedná o položky finančného majetku bez budúcich peňažných tokov.

k 31. decembru 2013:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 179	0	0	0	0	4 179
Finančný majetok na predaj	31	21	1 291	0	0	1 343
Ostatný majetok	0	0	0	0	284	284
Spolu	4 210	21	1 291	0	284	5 806
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	0	0	0	0	279	279
Spolu	0	0	0	0	279	279
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	4 210	21	1 198	0	5	5 434

k 31. decembru 2012:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	610	0	0	0	0	610
Finančný majetok na predaj	79	169	4 287	0	0	4 535
Ostatný majetok	0	0	0	0	508	508
Spolu	689	169	4 287	0	508	5 653
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	0	0	0	0	383	383
Spolu	0	0	0	0	383	383
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	689	169	4 335	0	125	5 318

Ostatné záväzky k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012 predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, štátnemu rozpočtu a verejným poisťovniam. Nediskontovaná hodnota týchto záväzkov je zhodná s ich účtovnou hodnotou.

Spoločnosť má dostatok finančných zdrojov na svoju činnosť, a z toho dôvodu nie je k 31. decembru 2013, ani v strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a vyhláškou NBS č.101/2008.

Spoločnosť k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Tabuľka na nasledujúcej strane zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	k 31. decembru 2013	k 31. decembru 2012
Základné vlastné zdroje	12 185	22 738
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(1 554)	(12 420)
Vlastné zdroje celkom	10 631	10 318
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	5 498	4 492
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	316 422	304 951
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	472	404
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od prevádzkových výdavkov)	472	404
Údaj o splnení	10 631	10 318
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,017	0,015

17. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2013 a 31. decembru 2012, okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote, predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskôr ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier predať; pri dlhovom cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identický majetok a záväzky;
Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;
Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 31. decembru 2013

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	0	1 319	0	1 319
Ostatné dlhopisy zahr.	0	0	0	0
Celkom	0	1 319	0	1 319

k 31. decembru 2012

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	0	1 356	0	1 356
Ostatné dlhopisy zahr.	0	2 526	0	2 526
Celkom	0	3 882	0	3 882

18. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2013 voči Československej obchodnej banke, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. K 31.12.2012 a za obdobie od 1.januára 2013 do 30.júna 2013 mala spoločnosť významnú koncentráciu majetku voči ING Bank, pobočka zahraničnej banky. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH AKTÍVACH PREVZATÝCH NA SPRÁVU A RIADENIE A O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Podsúvahové položky k 31. decembru 2013 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v hodnote 316 422 tis. EUR, k 31. decembru 2012 boli vo výške 304 453 tis. EUR.

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

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.

20. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Dňa 1. apríla 2012 vstúpila do platnosti novela zákona o starobnom dôchodkovom sporení, ktorá ponechala garancie iba v prípade dlhopisového dôchodkového fondu, pričom mechanizmus garancií bol založený na sledovaní dlhšieho časového obdobia (9 mesiacov). V akciovom a zmiešanom dôchodkovom fonde boli garancie k uvedenému dátumu zrušené.

Dňa 1. septembra 2012 bola publikovaná novela č. 252/2012, ktorou sa novelizoval zákon č. 43/2004 Z. z., o starobnom dôchodkovom sporení.

Uvedená novela priniesla do systému starobného dôchodkového sporenia najmä nasledovné zmeny:

- Zníženie sadzby príspevkov na starobné dôchodkové sporenie z 9% na 4% (od 1.9. 2012; od roku 2017 sa bude sadzba zvyšovať každý rok o 0,25 % tak, aby v roku 2024 dosiahla 6 %),
- možnosť dobrovoľných príspevkov do II. piliera (od 1.1.2013),
- dočasné otvorenie II. piliera (od 1. 9 2012 do 31. 1 2013). V tomto období odišlo z druhého piliera 5 591 sporiteľov Spoločnosti.
- zvýšenie odplaty za zhodnotenie z 5,6% na 10% vo všetkých spravovaných dôchodkových fondoch (od 1.1.2013),
- zvýšenie odplaty za správu indexového fondu z 0,2% resp. 0,1% na 0,3% (od 1.1.2013),
- povinnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti vytvárať a spravovať iba jeden garantovaný dlhopisový dôchodkový fond a jeden negarantovaný akciový dôchodkový fond (ostatné fondy spravuje dobrovoľne na základe svojho vlastného rozhodnutia), predĺženie sledovaného obdobia v garantovanom dlhopisovom dôchodkovom fonde na desať rokov (v roku 2012 trvalo sledované obdobie deväť mesiacov), pričom systém garancií ostáva naďalej zachovaný iba v tomto dôchodkovom fonde, pokiaľ sa dôchodková správcovská spoločnosť nerozhodne spravovať aj iné garantované dôchodkové fondy na dobrovoľnej platforme (v takýchto fondoch sa predlžuje sledované obdobie až na max. 15 rokov).

21. ÚDAJE O UDALOSTIACH, KTORÉ NASTALI MEDZI DŇOM, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA A DŇOM ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

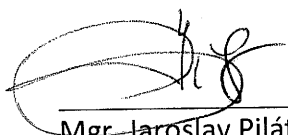
Ku dňu 22. januára 2014 ukončil Mgr. Vladimír Ravinger PhD. svoju funkciu v predstavenstve Spoločnosti.

S účinnosťou od 1. januára 2014 schválila vláda SR a NR SR novelu zákona o daniach a znížila sadzbu dane z príjmu právnických osôb z 23% na 22%. Táto skutočnosť ovplyvní budúcoročný hospodársky výsledok Spoločnosti a výšku dane z príjmov. Spoločnosť kalkulovala odloženú daň použitím sadzby dane z príjmu vo výške 22%.

Okrem skutočností uvedených vyššie, po 31. decembri 2013 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

11.3.2014

Dátum



Mgr. Jaroslav Pilát



Ing. Stanislav Žofčák

Podpisy členov štatutárneho orgánu



Ing. Eva Plulíková

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Plulíková

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva