

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2014

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1 - 2
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vlastného imania	5
Výkaz peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 38



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 2014, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, 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, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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 auditor 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 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

27. február 2015
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Robert Jung
Licencia UDVA č. 973

Výkaz o finančnej situácii

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	5 425	4 179
Finančný majetok na predaj	3	2 313	1 319
Odložená daňová pohľadávka	4	83	92
Nehmotný majetok	5	154	235
Stroje, prístroje a zariadenia	5	8	15
Ostatný majetok	6	582	284
Náklady a príjmy budúcich období	7	4 183	5 088
Majetok celkom		12 748	11 212
Závazky			
Daňové záväzky		164	0
Ostatné záväzky	8	226	279
Závazky celkom		390	279
Vlastné imanie			
Základné imanie	9	11 950	11 950
Emisné ážio	9	0	0
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		51	67
Neuhrazená strata minulých rokov		(1 084)	(1 319)
Zisk/ (strata) za účtovné obdobie		1 441	235
Vlastné imanie celkom		12 358	10 933
Závazky a vlastné imanie celkom		12 748	11 212

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí
komplexného výsledku

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	10	120	208
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		120	208
Výnosy z poplatkov a provízií	11	3 538	1 873
Náklady na poplatky a provízie	11	(686)	(783)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 852	1 090
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		0	21
Ostatné prevádzkové výnosy		0	0
Celkové prevádzkové výnosy		2 972	1 319
Personálne náklady	12	(465)	(533)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	5	(99)	(168)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	13	(362)	(473)
Celkové prevádzkové náklady		(926)	(1 174)
(Tvorba) /zúčtovanie opravnej položky		(424)	19
Opravné položky		(424)	19
Zisk pred zdanením		1 622	164
Daň z príjmov	14	(181)	71
z toho splatná daň		(167)	0
z toho odložená daň		(14)	71
Čistý zisk / (strata) za účtovné obdobie		1 441	235
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov na predaj		(16)	(18)
Celkový komplexný výsledok		1 425	217

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vlastného imania

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz zmien vlastného imania
(v tisícoch EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj	Neuhradená strata minulých rokov	Nerozdelený zisk minulých rokov	SPOLU
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
čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	235	235
ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	(18)	0	0	(18)
stav k 31.12.2013	11 950	0	0	67	(1 319)	235	10 933
stav k 1.1.2014	11 950	0	0	67	(1 319)	235	10 933
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov	0	0	0	0	235	(235)	0
čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	1 441	1 441
ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	(16)	0	0	(16)
stav k 31.12.2014	11 950	0	0	51	(1 084)	1 441	12 358

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz peňažných tokoch
(v tisícoch EUR)

	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2013
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	1 622	164
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	99	168
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	(120)	(208)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	0
Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období	1 076	764
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	2 677	888
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku	(468)	117
Zmena stavu ostatných záväzkov	(53)	(103)
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	2 156	902
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	107	248
Zaplatená daň z príjmov	(3)	(1)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 260	1 149
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(11)	(82)
Predaj dlhodobého majetku	0	2
Nákup finančného majetku	(1 003)	0
Predaj finančného majetku	0	2 500
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(1 014)	2 420
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	1 246	3 569
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	4 179	610
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>5 425</u>	<u>4 179</u>

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov 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:

Vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného dôchodkového sporenia na základe povolenia na vznik a činnosť dôchodkovej správcovskej spoločnosti udeleného orgánom dohľadu Slovenskej republiky podľa zákona č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány :

Predstavenstvo: Ing. Stanislav Žofčák – predseda (od 18.5.2011)
Mgr. Jaroslav Pilát – člen (od 18.5.2011)
Ing. Vladimír Salkovič – člen (od 12.2.2013)
Mgr. Vladimír Ravinger, PhD. – člen (od 30.12.2009 do 22.1.2014)

Dozorná rada: Ing. Daniela Pápaiová (od 17.12.2012)
Ing. Dana Kondrátová (od 12.2.2013)
JUDr. Ján Nosko (od 1.10.2013)
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)

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov 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 26. februára 2015.

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

Názov akcionára	31. december 2014		31. december 2013	
	tis. EUR	Podiel na	tis. EUR	Podiel na
		zákl. imaní v %		zákl. imaní v %
Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábřeží 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 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

K 31.12.2014		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	52,84
J&T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, Praha 8, Česká republika	37,16
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	8,45
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,49
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100

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

Účtovná závierka Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, 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 registra účtovných závierok.

Účtovná závierka Poštovej banky, a.s. sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE., so sídlom: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Stav zamestnancov	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	11	11
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	36	35
počet vedúcich zamestnancov	8	8

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Stav zamestnancov k 31. decembru 2014 uvedený v tabuľke zahŕňa zamestnancov na skrátenej pracovný úväzok.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2013 dňa 22. apríla 2014.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2013 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2013 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 17. marca 2014. Výročná správa bola uložená do registra účtovných závierok dňa 30. apríla 2014.

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov 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 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (ďalej aj „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Spoločnosť aplikovala všetky platné a účinné IFRS štandardy a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2014. V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2014 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.

IFRIC 21 *Levies (Poplatky)* je účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 17. júna 2014 alebo neskôr, aplikuje sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Interpretácia poskytuje návod ako identifikovať zaväzujúcu udalosť, na základe ktorej vzniká záväzok, a obdobie, v ktorom sa má vykázať záväzok zaplatiť poplatok vyrubený orgánmi štátnej správy. Podľa interpretácie, zaväzujúca udalosť je činnosť, ktorá má za následok platbu poplatku, je identifikovaná v príslušnej legislatíve, a v dôsledku ktorej sa záväzok zaplatiť poplatok vykáže v tom období, kedy táto udalosť nastane. Záväzok zaplatiť poplatok sa vykáže postupne, ak zaväzujúca udalosť nastáva postupne počas určitého obdobia. Ak zaväzujúcou udalosťou je dosiahnutie minimálnej hranice aktivít, súvisiaci záväzok sa vykáže vtedy, keď sa táto minimálna hranica dosiahne. Interpretácia vysvetľuje, že spoločnosť nemôže mať konštruktívny záväzok zaplatiť poplatok, ktorý vznikne z jej fungovania v budúcich obdobiach ako výsledok toho, že spoločnosť je nútená pokračovať vo svojej činnosti v budúcich obdobiach.

Doplnenie k IAS 19 *Employee Benefits (Zamestnanecké požitky)*-Programy so stanovenými požitkami: Príspevky zamestnanca (Defined Benefit Plans: Employee Contributions), účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr. Doplnenia sa aplikujú retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovoľená. Doplnenia sú relevantné iba pre tie programy so stanovenými požitkami, ktoré obsahujú príspevky od zamestnancov alebo od tretích strán a ktoré spĺňajú určité kritériá, konkrétne, že sú: (1) uvedené vo formálnych podmienkach program; (2) vzťahujú sa k službe, a (3) nezávislé od rokov počtu rokov, počas ktorých sa služba poskytuje. Keď sú tieto kritériá splnené, spoločnosť ich môže (ale nemusí) vykázať ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 11 doplnení 9 štandardov a nadväzujúce doplnenia k iným štandardom a interpretáciám. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovoľená. Ďalšie štyri doplnenia štyroch štandardov sú aplikovateľné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2015 alebo neskôr, skoršia aplikácia je dovoľená.

(b) Cudzía mena

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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.

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) Finančné nástroje – klasifikácia

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 ziskov a strát alebo určené na predaj.

Finančný majetok určený 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 ostatné súčasti 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 alebo strata z finančných operácií“ vo výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát 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.

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 ziskov a strát.

(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 pohládkám 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	4 až 8	lineárna	25 až 12,5
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 ziskov a strát.

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. Viď bod (m).

(j) Ostatný majetok

Ako ostatný majetok sa vykazujú najmä pohľadávky vyplývajúce z činnosti Spoločnosti. Ide predovšetkým o pohľadávky voči dôchodkovým fondom z titulu 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 ziskov a strát 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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

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

O existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných dočasných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné dočasných 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 dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných 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 vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, odplata za správu dôchodkových fondov, 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 príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

Odplata za správu dôchodkových fondov je stanovená ako 0,3% z ročnej čistej hodnoty majetku v dôchodkovom fonde. Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná určiť pomernú časť odplaty za správu každý pracovný deň.

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch 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 použitím metódy 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. Vyplatené provízie sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Náklady a príjmy budúcich období“. Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze ziskov a strát na riadku „Náklady na poplatky a provízie“ a jej výpočet je uvedený nižšie. Pri vyplatení dodatočnej provízie sa táto začína rozlišovať v mesiaci jej priznania sprostredkovateľovi.

Do roku 2013 sa provízie časovo rozlišovali lineárne, začínajúc mesiacom registrácie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení v Sociálnej poisťovni.

Do 31. decembra 2013 vychádzal model z odhadovanej doby odchodu sporiteľa do dôchodku. V prípade, že návratnosť bola nízka, alebo žiadna, tvorila sa k tejto časti zmlúv opravná položka.

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. Následne od 1. januára 2014 spoločnosť prehodnotila časové rozlišovanie provízií a zvolila zrýchlené odpisovanie. Model rozlišovania provízií je stanovený prepočtom pre celé portfólio zmlúv na obdobie 9 rokov, pričom na každú novú zmluvu sa provízia začína rozlišovať odo dňa registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni. Obdobie 9 rokov predstavuje odhadovanú priemernú dobu trvania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vypočítanú na základe historických skúseností Spoločnosti. 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“.

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.

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 súvislosti so zmenou doby časového rozlišovania vyplatených provízií na obdobie 9 rokov pre všetky zmluvy rovnako, spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na celkovom portfóliu zmlúv - vid' bod (t).

(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 prídedom z nákladov.

(t) Významné posúdenia a odhady

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov 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.

V priebehu roka 2013 sa tvorila opravná položka k časovo rozlíšeným províziám (DAC) k tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne úžitky a existovalo riziko, že ani v budúcnosti žiadne neprinesú. Pri jej výpočte zohľadňovala Spoločnosť nasledovné faktory a aplikovala uvedené percentá pri tvorbe opravnej položky:

- ak ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nebol pripísaný žiadny príspevok za posledné 3 roky – tvorila sa opravná položka k vyplatenej provízii vo výške 100%
- ak ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nebol pripísaný príspevok za posledné 2 roky – tvorila sa opravná položka k vyplatenej provízii vo výške 50%
- pri obidvoch vyššie spomínaných prípadoch sa opravná položka tvorila 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.

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

Vzhľadom na očakávanú zmenu v legislatíve a prijatie novely zákona, ktorým vláda schvaľuje znovuotvorenie druhého piliera, Spoločnosť pristúpila k tvorbe opravnej položky k 31. decembru 2014 z dôvodu rizika vyššieho odchodu sporiteľov oproti použitým predpokladom v teste primeranosti DAC. Predpokladom pre tvorbu opravnej položky je riziko výstupu sporiteľov, a s tým súvisiaci jednorazový odpis zostatkovej výšky vyplatenej provízie.

Ako prvé kritérium pre výpočet opravnej položky bol zvolený priemerný počet odchádzajúcich sporiteľov, ktorý vychádzal z historických výsledkov počas predchádzajúcich otvorení systému starobného dôchodkového systému (SDS). Priemerný počet odídených sporiteľov počas predchádzajúcich otvorení druhého piliera predstavoval 5 198 sporiteľov a priemerná výška nákladov budúcich období na sporiteľa predstavovala 42 tis. EUR. Táto časť opravnej položky predstavovala hodnotu 216 tis. EUR. Druhé kritérium predstavovala vykázaná výška nákladov budúcich období k 31. decembru 2014 na najstarších sporiteľov (ročník narodenia 1963 a vyššie), kde riziko výstupu z dôvodu medializovanej nevýhodnosti zotrvania je vysoké. Táto časť opravnej položky predstavovala hodnotu 208 tis. EUR.

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste na určenie spätne získateľnej hodnoty sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov a stornokvóta. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne získateľnej hodnoty sadzbu 7,86% (2013: 9,49%). Spoločnosť aplikovala infláciu vo výške 1,1% (2013: 2,5%) a pri kalkulácii uvažovala s trojpercentným nárastom ročných príspevkov (2013: 3,00%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 1% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2010 až 2014 (2013: 1,15%).

Spoločnosť k 31. decembru 2014 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste na spätné získateľnú hodnotu časovo rozlišovaných provízií. Jednotlivé scenáre boli uskutočnené nezávisle jeden od druhého. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 1 954 tis. eur a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 Eur by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 693 tis. Eur. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 3% na 1,50% by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 8%. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 39%. Z uvedeného vyplýva, že v žiadnom z týchto uvedených scenárov by neprišlo k zaúčtovaniu straty zo zníženia hodnoty časovo rozlíšených provízií.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Peniaze v hotovosti	0	0
Bežné účty	5 425	4 179
Spolu	5 425	4 179

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

3. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

I. Finančný majetok na predaj podľa druhu	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 288	1 319
Ostatné dlhopisy s kupónmi	1 025	0
Spolu	2 313	1 319

II. Finančný majetok na predaj podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
do 1 mesiaca	730	29
do 6 mesiacov	26	15
do 1 roka	0	0
do 2 rokov	505	729
do 5 rokov	1 052	546
nad 5 rokov	0	0
Spolu	2 313	1 319

4. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
I. Odložená daňová pohľadávka		
Odložená daňová pohľadávka	83	92
Spolu	83	92

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- dlhodobý majetok	0	0
- finančný majetok na predaj	67	87
- rezerva na odmeny	(36)	(91)
Daňová strata	(410)	(417)
Spolu	(379)	(421)
Sadzba dane	22%	22%
Odložená daňová pohľadávka, netto	83	92
- Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	99	112
- Účtovaná cez vlastné imanie	(16)	(20)

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

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 sa nachádza na stranách 22 a 23.

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. decembru 2014**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2013	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2014	31.12. 2013	Prírastky	Úbytky	31.12. 2014	31.12. 2013	31.12. 2014
Softvér	1 191	10	0	(909)	292	980	79	(909)	150	211	142
Licencie	63	0	0	(31)	32	40	11	(31)	20	23	12
Ostatný nehmotný majetok	16	0	0	0	16	15	1	0	16	1	0
Obstaranie nehmotného majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nehmotný majetok spolu	1 270	10	0	(940)	340	1 035	91	(940)	186	235	154
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	11	1	0	(2)	10	7	4	(2)	9	4	1
Drobný hmotný majetok	24	0	0	(1)	23	13	4	(1)	16	11	7
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	35	1	0	(3)	33	20	8	(3)	25	15	8

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2013**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2012	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2013	31.12. 2012	Prírastky	Úbytky	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2013
Softvér	958	78	155	0	1 191	843	137	0	980	115	211
Licencie	61	2	0	0	63	23	17	0	40	38	23
Ostatný nehmotný majetok	17	1	0	(2)	16	12	5	(2)	15	5	1
Obstaranie nehmotného majetku	155	0	(155)	0	0	0	0	0	0	155	0
Nehmotný majetok spolu	1 191	81	0	(2)	1 270	878	159	(2)	1 035	313	235
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	11	0	0	0	11	5	2	0	7	6	4
Drobný hmotný majetok	24	1	0	(1)	24	7	7	(1)	13	17	11
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	35	1	0	(1)	35	12	9	(1)	20	23	15

6. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	553	255
Ostatné pohľadávky	29	29
Spolu	582	284

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 2014	k 31. decembru 2013
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	4 561	5 055
Opravná položka k províziám	(424)	0
Nájomné platené vopred	18	18
Benefit štatutárnemu orgánu	20	9
Ostatné	8	6
Spolu	4 183	5 088

Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky boli 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 1 (q). K rizikovej skupine zmlúv bola zároveň rozpustená celá výška opravnej položky.

Vzhľadom na očakávanú zmenu v legislatíve a prijatie novely zákona, ktorým vláda schvaľuje znovuo tvorenie druhého piliera, Spoločnosť pristúpila k tvorbe opravnej položky k 31. decembru 2014 z dôvodu rizika vyššieho odchodu sporiteľov oproti použitým predpokladom v teste primeranosti DAC vid' bod 1 (t).

8. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
I. Ostatné záväzky podľa druhu		
Záväzky voči dodávateľom	104	120
Záväzky voči zamestnancom	97	110
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	3	4
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	22	45
Spolu	226	279

	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
II. Ostatné záväzky podľa splatnosti		
do splatnosti	226	279
po splatnosti do 30 dní	0	0
Spolu	226	279

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 2014	k 31. decembru 2013
Sociálny fond		
Počiatočný stav	4	2
Tvorba	2	2
Čerpanie	(2)	0
Konečný stav	4	4

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 žiadne podriadené záväzky.

9. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2014 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 2014 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2013: 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.

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

Účtovný zisk za účtovné obdobie 2013 vo výške 235 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti prevedený na neuhradené straty minulých rokov.

O rozdelení výsledku hospodárenia, zisku vo výške 1 441 tis. EUR za účtovné obdobie 2014 rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu predstavuje:

- Tvorba rezervného fondu (144 tis. EUR)
- Vykrytie neuhradených strát minulých rokov (1 084 tis. EUR)
- Prevedenie na zisk minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu a vykrytia neuhradených strát minulých rokov (13 tis. EUR)
- Výplata dividend akcionárovi (200 tis. EUR)

10. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

Úrokové výnosy	2014	2013
Úroky z termínovaných vkladov	17	0
Úroky z dlhopisov	103	208
Spolu	120	208

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

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2014	2013
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	258	238
Výnosy z poplatky za správu	1 018	908
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	2 262	727
Spolu	3 538	1 873
Bankové poplatky	(2)	(1)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	(4)	(3)
Časovo rozlíšené provízie na získanie sporiteľov	(652)	(754)
Trvalý odpis provízií	0	(1 508)
Rozpustenie opravnej položky k províziám	0	1 508
Ostatné	(28)	(25)
Spolu	(686)	(783)

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

12. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

Personálne náklady	2014	2013
Mzdy a odmeny zamestnancov	240	250
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	111	161
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	110	112
Ostatné osobné náklady	4	10
Spolu	465	533

13. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

Prevádzkové náklady	2014	2013
Reklama, propagácia, marketing	15	21
Nájomné	72	72
IT podpora a softvérové služby	125	165
Spotreba materiálu a tlačív	7	6
Dane a poplatky	1	0
Audit	68	71
Poradenstvo	1	1
Spoje a poštovné	55	113
Operatívny leasing	2	3
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	2	1
Iné prevádzkové náklady	14	20
Spolu	362	473

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2014 a 31. decembra 2013. 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 2014		k 31. decembru 2013	
	Základ dane	Daň 22%	Základ dane	Daň 23%
Zisk/(Strata) pred zdanením	1 622		164	
Z toho teoretická daň		(357)		(38)
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň)	48	(11)	7	(2)
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola zaúčtovaná odložená daň	424	(93)	30	(7)
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň	1 340	295	0	0
Douúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období	7	(2)	417	96
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	36	(8)	90	21
Zmena odloženej dane z dôvodu zmeny daňovej sadzby	20	(5)	4	1
Celková vykázaná daň		(181)		71
Splatná daň		(167)		0
Odložená daň (náklad)/výnos		(14)		71

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

	2014			2013		
	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku na predaj	67	(16)	51	87	(20)	67
Spolu	67	(16)	51	87	(20)	67

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 2014 a 31. decembru 2013 alebo počas obdobia od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 a 1. januára 2013 do 31. decembra 2013, 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 12 – 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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

Záväzky	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Poštová banka, a.s.	7	4

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky a majetok	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	401	184
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	29	9
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	116	55
PERSPEKTIVA indexový negarantovaný d.f.	7	7
POBA Servis, a.s.	45	45

Záväzky	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
PPSS, správ. spol.,	7	7
PB PARTNER, a.s.	6	6

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Predstavenstvo	benefit štat. org.	20	9

Záväzky		k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Predstavenstvo	mzdy a odmeny	47	53

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	2014	2013
Poštová banka, a.s.	IT služby	5	6
	oper. nájom	2	4
	ostatné	9	8

- Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	2014	2013
PPSS, a.s.	IT služby	7	7
POBA Servis, a.s.	nájom	72	72

Výnosy	popis operácie	2014	2013
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	2 771	901
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	170	255
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	544	700
PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	53	17

- Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	2014	2013
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho	110	112
	odmeny	100	100
	nepeňažný príjem	3	12

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 2014 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.

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 5 425 tis. EUR (2013: 4 179 tis. EUR) a finančný majetok určený na predaj vo výške 2 313 tis. EUR (2013: 1 319 tis. EUR). Tuzemské cenné papiere v majetku spoločnosti majú stanovený fixný úrok až do splatnosti jednotlivých dlhopisov. Z tohto dôvodu môže byť 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 2014 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2013 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.

Vzhľadom na očakávanú zmenu v legislatíve a prijatie novely zákona, ktorým vláda schvaľuje znovuo tvorenie druhého piliera, Spoločnosť pristupuje k tvorbe opravnej položky k 31. decembru 2014 z dôvodu rizika vyššieho odchodu sporiteľov oproti použitým predpokladom v teste primeranosti DAC. Predpokladom pre tvorbu opravnej položky je riziko výstupu sporiteľov, a s tým súvisiaci jednorazový odpis zostatkovej výšky vyplatenej provízie. Ako kritérium pre výpočet opravnej položky bol zvolený priemerný počet odchádzajúcich sporiteľov, ktorý vychádzal z historických výsledkov počas predchádzajúcich otvorení systému starobného dôchodkového systému (SDS) a najstarší sporitelia, kde riziko výstupu z dôvodu medializovanej nevýhodnosti zotrvania je vysoké. Pre viac detailov viď bod 1 (t).

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“.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

k 31. decembru 2014:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5 425	0	0	0	0	5 425
Finančný majetok na predaj	747	70	1 674	0	0	2 491
Ostatný majetok	553	0	0	0	29	582
Spolu	6 725	70	1 674	0	29	8 498
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	53	0	0	0	173	226
Daňové záväzky	164	0	0	0	0	164
Spolu	217	0	0	0	173	390
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	6 508	70	1 674	0	(144)	8 108

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	1 291	0	5	5 527

Ostatné záväzky k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 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 2014, 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 2014 a k 31. decembru 2013, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňala všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Tabuľka nižšie zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

	k 31. decembru 2014	k 31. decembru 2013
Základné vlastné zdroje	13 391	12 185
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(1 238)	(1 554)
Vlastné zdroje celkom	12 153	10 631
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	7 738	5 498
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	361 519	316 422
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	866	472
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od prevádzkových výdavkov)	866	472
Údaj o splnení	12 153	10 631
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,022	0,017

17. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013, 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 najneskoršie 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 2014

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	0	1 288	0	1 288
Ostatné dlhopisy	0	519	506	1 025
Celkom	0	1 807	506	2 313

k 31. decembru 2013

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2014 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých úrovni finančného majetku:

Názov CP	Zostatok k 31.12.2013	Prírastky	Precenenie cez výkaz ziskov a strát	Precenenie cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Zostatok k 31.12.2014
Štátne dlhopisy SR	1 319	0	0	(31)	1 288
Ostatné dlhopisy	0	1 003	0	12	1 025

18. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2014 voči Československej obchodnej banke, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. 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 2014 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v čistej hodnote 360 869 tis. EUR, k 31. decembru 2013 boli vo výške 316 422 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 5. júna 2014 vstúpil do platnosti zákon č. 183, ktorým sa novelizoval zákon o starobnom dôchodkovom sporení. Zákonom sa upravili pravidlá na vyplácanie dôchodkov z II. piliera po 1. januári 2015.

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

Dňa 19. februára 2015 prezident Slovenskej republiky podpísal návrh novely zákona č. 43/2004 Z.z., ktorým sa po štvrtýkrát otvára II. dôchodkový pilier. Návrh zákona umožňuje sporiteľom v období od 15. marca do 15. júna 2015 vystúpiť zo systému starobného dôchodkového sporenia. Sporiteľ má možnosť prehodnotiť svoje zotrvanie v II. pilieri a opustiť systém starobného dôchodkového sporenia ak si ešte nedohodol výplatu starobného dôchodku alebo predčasného starobného dôchodku s poisťovňou alebo s dôchodkovou správcovskou spoločnosťou a ani si v minulosti nedohodol výplatu výnosu z investovania. Obdobne bude osobám, ktoré ku dňu otvorenia II. piliera nebudú sporiteľmi, umožnený vstup do II. piliera.

Okrem skutočností uvedených vyššie, po 31. decembri 2014 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

26.2.2015

Dátum



Mgr. Jaroslav Pilát



Ing. Vladimír Salkovič

Podpisy členov štatutárneho orgánu