

**NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. –
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.**

Správa nezávislého audítora
a účtovná závierka

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

Obsah

Správa nezávislého audítora

Účtovná závierka k 31. decembru 2014



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 PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“):

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky fondu NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci 31. decembrom 2014 a poznámky.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu Spoločnosti

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa slovenského zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

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

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

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

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 31. decembrom 2014 podľa slovenského zákona o účtovníctve.

24. marec 2015
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ing. Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

[illegible]

N	Á	Š		D	R	U	H	Ý		R	E	A	L	I	T	N	Ý		.	p	.	f	.	-				
P	R	V	Á		P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á				
S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť		P	O	Š	T	O	V	E	J										
B	A	N	K	Y	,	s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,	a	.	s	.						

SÚVĚHA

k 31.12.2014

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 11)	110 283	40 266 314
1.	Obstaranie podielov v realitných spoločnostiach	0	0
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	0	26 759 647
3.	Obstaranie nehnuteľností	0	0
4.	Investície do nehnuteľností	0	0
5.	Pohľadávky z finančného prenájmu	0	0
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	0	10 076 515
a)	krátkodobé	0	174 115
b)	dlhodobé	0	9 902 400
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	10 171	957 290
8.	Dlhopisy	0	2 472 862
a)	bez kupónov	0	0
b)	s kupónmi	0	2 472 862
9.	Kratkodobé pohľadávky voči bankám	100 112	0
10.	Obrátené repoobchody	0	0
11.	Deriváty	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 12 a 13)	1 116	1 462 858
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 116	1 462 858
13.	Ostatný majetok	0	0
	Aktíva spolu	111 399	41 729 172

ÚČ FONDNEH 1-02

[illegible]

N	Á	Š		D	R	U	H	Ý		R	E	A	L	I	T	N	Ý		o	.	p	.	f	.		-					
P	R	V	Á		P	E	N	Z	I	J	N	Á		S	P	R	Á	V	C	O	V	S	K	Á							
S	P	O	L	O	Č	N	O	S	Ť		P	O	Š	T	O	V	E	J													
B	A	N	K	Y	,	s	p	r	á	v	.		s	p	o	l	.	,	a	.	s	.									

k. 31.12.2014

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	B	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 307	82 129
1.	Krátkodobé úvery	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov	0	0
3.	Deriváty	0	0
4.	Repoobchody	0	0
5.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 156	71 347
6.	Závazky voči realitným spoločnostiam	0	0
a)	krátkodobé	0	0
b)	dlhodobé	0	0
7.	Hypotekárne úvery	0	0
8.	Ostatné záväzky	151	10 782
II.	Vlastné imanie	108 092	41 647 043
9.	Podielové listy, z toho	108 092	41 647 043
a)	fondy z ocenenia	0	0
b)	zisk alebo strata za účtovného obdobia	1 276 913	2 039 169
	Pasíva spolu	111 399	41 729 172

[illegible][illegible]

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za **12** mesiace/mesiakov roku **2014**.

Ozna - čenie	POLOŽKA	31.12.2014	31.12.2013
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	871 004	1 122 218
1a.	úroky z finančného prenájmu	0	0
1b.	iné úroky	871 004	1 122 218
2.	Výnosy z prenájmu	0	0
3.	Výnosy z podielových listov	0	0
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoloč.	1 033 897	459 019
5.	Výnosy z predaja nehnuteľností	0	0
a.	Náklady na predané nehnuteľností	0	0
6./c.	Čistý zisk / strata z cenných papierov	16 060	1 309 459
7./d.	Čistý zisk / strata z devíz	(1)	68
8./e.	Čistý zisk / strata z predaja iného majetku	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 920 960	2 890 764
f.	Transakčné náklady	(944)	(628)
g.	Náklady na odplaty a provízie	(1 183)	(2 854)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 918 833	2 887 282
h.	Náklady na financovanie fondu	(0)	(0)
h.1.	náklady na úroky	(0)	(0)
h.2.	výsledok zaistenia úrokov	(0)	(0)
h.3.	náklady na dane a poplatky	(0)	(0)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	1 918 833	2 887 282
i.	Náklady na odplatu za služby depozitára	(31 823)	(42 045)
j.	Náklady na odplaty za správu fondu	(605 125)	(799 249)
k.	Náklady na audit účtovnej závierky	(4 972)	(6 819)
A.	Zisk alebo strata fondu za účtovné obdobie	1 276 913	2 039 169

**účtovnej závierky zostavenej
k 31.12.2014
v eurách**

1. **NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. (ďalej len „fond“)** je verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností, ktorý má formu otvoreného podielového fondu.

Štatút fondu je vypracovaný v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a je schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č.: ODT- 11907/2012-1 zo dňa 18. decembra 2012, právoplatným dňa 21. decembra 2012.

Zameraním investičnej stratégie fondu je investovať peňažné prostriedky najmä do majetkových účastí v realitných spoločnostiach, do rôznych typov aktív, akými sú najmä dlhové investície vydané v Slovenskej republike alebo zahraničí, akciové investície vydané tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo zahraničí, pričom ich výber nie je viazaný odvetvovo ani teritoriálne, podielových listov cenné papiere európskych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré patria do kategórie krátkodobých fondov peňažného trhu, fondov peňažného trhu, dlhopisových, akciových a zmiešaných fondov a finančných derivátov.

Fond môže investovať do nehnuteľností a majetkových účastí v realitných spoločnostiach v štátoch, na území ktorých sa nachádzajú nehnuteľnosti alebo majú sídlo realitné spoločnosti v nasledovných zemepisných oblastiach: členské štáty Európskej únie; štáty, ktoré sú súčasťou Európskeho hospodárskeho priestoru; Austrália, Čile, Island, Izrael, Japonsko, Kanada, Kórea, Mexiko, Nový Zéland, Nórsko, Turecko, Švajčiarsko, USA.

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Belgrade Stock Exchange, Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Bolsa Mexicana de Valores, Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Korea Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, National Stock Exchange of India Ltd., New York Stock Exchange Inc., New Zealand Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange, Singapore Exchange Securities Trading Ltd., Taiwan Stock Exchange, The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.

American Stock Exchange Inc., Australian Stock Exchange Ltd., Bourse de Montreal, Chicago Stock Exchange, NASDAQ Stock Market, New York Stock Exchange Inc., The Toronto Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

A. Všeobecné informácie o fonde - pokračovanie

2. Obchodné meno správцovskej spoločnosti, priamej materskej spoločnosti

Správcom fondu je **PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.** zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 896/B.

Identifikačné číslo: 31 621 317

Daňové identifikačné číslo: 2020822243

Sídlo správcu je: Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, PSČ 811 02, IČO: 316 213 17.

Materskou spoločnosťou správцovskej spoločnosti je Poštová banka, a.s., so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

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

Depozitárom fondu je „Poštová banka, a.s.“, so sídlom Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, zapísaná v Obchodnom registri okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 501/B.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

1. Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého trvania fondu.
2. Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so zákonom o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších zmien a doplnkov.
3. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.
4. Sumy v účtovnej závierke sú vyjadrené v celých eurách, okrem tých, kde je uvedené inak. Záporné hodnoty a hodnoty nákladov sa označujú tak, že príslušná hodnota sa uvedie v okrúhlych zátvorkách. Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. vlastné imanie fondu.

Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z. z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

5. Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska
- v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu;
 - v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané. Ak sa predaj alebo kúpa cudzej meny uskutoční za iný kurz ako ponúka banka, pobočka zahraničnej banky v kurzovom lístku, použije sa kurz, ktorý banka, pobočka zahraničnej banky v deň vysporiadania obchodu ponúka za kúpu alebo predaj meny v kurzovom lístku. Ak sa kúpa alebo predaj neuskutočňuje s bankou, pobočkou zahraničnej banky, použije sa referenčný výmenný kurz určený a vyhlásený Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu vysporiadania obchodu.

Pri prevode peňažných prostriedkov z účtu zriadeného v cudzej mene na účet zriadený v eurách a z účtu zriadeného v eurách na účet zriadený v cudzej mene sa použije kurz, za ktorý boli tieto hodnoty prevedené.

O dlhovom cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotu. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Akcie sa pri prvotnom účtovaní oceňujú reálnou hodnotou akcie. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcie, ocení sa cenou obstarania, t.j. cena, za ktorú sa akcia obstarala. Náklady na obchody spojené s cennými papiermi, napr. poplatky a provízie pri obchodoch sa účtujú priamo do nákladov.

Podielový list v majetku fondu sa oceňuje jeho podielom na hodnote čistého majetku. Čistá hodnota majetku v podielovom fonde sa vypočíta ako rozdiel medzi hodnotou majetku v podielovom fonde a jeho

záväzkami ku dňu ocenenia. Hodnotu majetku v podielovom fonde, čistú hodnotu majetku v podielovom fonde a aktuálnu hodnotu podielu aktualizuje správca raz mesačne. Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou.

Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia NBS č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií a zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní, sú vytvorené pravidlá oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov vo vnútorných smerniciach spoločnosti, kde je rozpisovaný spôsob výpočtu.

Nezávislého oceňovateľa a znalca, ktorí určujú hodnotu nehnuteľností v majetku v realitnej spoločnosti, určuje správca po dohode s depozitárom. Odmeňovanie znalcov a nezávislých oceňovateľov sa riadi vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 491/2004 Z. z. o odmenách, náhradách výdavkov a náhradách za stratu času pre znalcov, tlmočníkov a prekladateľov.

Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach sa účtujú na účte Zisky z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach a Straty z ocenenia podielov v realitných spoločnostiach.

Kurzové rozdiely vzniknuté denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách ku dňu preceňovania majetku a záväzkov a ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka sa účtujú v prospech účtu Výnosy z operácií s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou alebo na ťarchu účtu Náklady na operácie s devízami a s majetkom a záväzkami ocenenými cudzou menou.

6. Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji a dňom uskutočnenia účtovného prípadu nadobudnutia nehnuteľností je skorší deň z dní jej zaradenia do užívania alebo zápisu správcovskej spoločnosti na list vlastníctva v katastri nehnuteľností.
7. Fond nemá zadefinovanú stratégiu a zásady zaist'ovania.
8. Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

9. Pri odhade zníženia hodnoty majetku sa postupuje tak, že sa porovná dohodnutá hodnota a splatnosť peňažného toku z majetku s pravdepodobným peňažným tokom z neho. Ak je hodnota pravdepodobného peňažného toku nižšia ako dohodnutá hodnota peňažného toku, alebo ak je z časti alebo úplne splácanie peňažného toku pravdepodobné neskôr, ako bolo dohodnuté, hodnota majetku sa znížila. Pri odhadovaní zníženia hodnoty majetku sa berie do úvahy aj odhadovaný peňažný tok zo zabezpečenia znížený o náklady na obstaranie tohto zabezpečenia.

Pri odhadovaní zníženia hodnoty obstarania nehnuteľností sa porovnáva jej obstarávacía cena s reálnou hodnotou obstarávaných nehnuteľností zníženou o odhadované výdavky na jej realizáciu. Reálna hodnota obstarania nehnuteľností sa určí porovnaním percenta obstarania nehnuteľností s rovnakým percentom z reálnej hodnoty obdobnej nehnuteľnosti.

Označenie	C. Prehľad
-----------	------------

x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	871 004	1 122 218
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	32 023	(2 860)
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(639 075)	(844 775)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(77 713)	(1 303)
5.	Výnosy z dividend (+)	0	1 245 000
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	128 425	75 386
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (+/-)	0	8 452
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	3 590 577	(125 876)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(4 972)	(6 819)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 108)	(28)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 899 161	1 469 395
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	27 478 560	0
17.	Zmena stavu záväzkov z obstarania nehnuteľností (+/-)	0	0
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	0	0
19.	Zmena stavu pohľadávok na dividendy z realitných spoločností (+/-)	0	0
20.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	10 076 515	0
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	37 555 075	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
21.	Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	2 039 169	2 369 001
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(44 855 034)	(4 088 356)
23.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	0	0
24.	Dedičstvá (-)	0	0
25.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	0	0
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	0
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	0	0
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	0	0
29.	Zmena stavu záväzkov za úroky za dlhodobé úroky (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(42 815 865)	(1 719 355)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(1)	68
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(1 361 630)	(249 892)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 462 858	1 712 750
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	101 228	1 462 858

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

D. Prehľad o zmenách v čistom majetku fondu k 31.12.2014

Označenie	POLOŽKA	2014	2013
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	41 647 043	41 327 227
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	359 536 825	374 522 634
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,115835	0,110346
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	0	2 082
2.	Zisk alebo strata fondu	1 276 913	2 039 169
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	0	0
4.	Výplata výnosov podielnikom	0	0
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	0	0
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(42 815 864)	(1 721 435)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(41 538 951)	319 816
A.	Čistý majetok na konci obdobia	108 092	41 647 043
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	898 760	359 536 825
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,120268	0,115835

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

SÚVAHA

Aktíva

2. Podiely v realitných spoločnostiach

Číslo riadku	2.II.Podiely v realitných spoločnostiach podľa mien, v ktorých sú ocenené	2014	2013
1.	EUR	0	26 759 647
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	0	26 759 647

Spoločnosť počas roka 2014 predala všetky svoje akcie a podiely v realitných spoločnostiach.

6. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam

Číslo riadku	6.I.EUR. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam podľa dohodnutej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	130 115
3.	Do šiestich mesiacov	0	44 000
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	9 902 400
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	0	10 076 515

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Číslo riadku	6.II.EUR. Pohľadávky voči realitným spoločnostiam podľa zostatkovej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do jedného mesiaca	0	121 123
2.	Do troch mesiacov	0	8 992
3.	Do šiestich mesiacov	0	44 000
4.	Do jedného roku	0	510 000
5.	Do dvoch rokov	0	2 225 000
6.	Do piatich rokov	0	7 167 400
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	0	10 076 515

Spoločnosť počas roka 2014 predala alebo postúpila všetky pohľadávky voči realitným spoločnostiam.

7. Podielové listy

Číslo riadku	7.1.Podielové listy (PL)	2014	2013
1.	PL otvorených podielových fondov	10 171	957 290
1.1.	nezaložené	10 171	957 290
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	PL ostatné	0	0
2.1.	nezaložené	0	0
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	10 171	957 290

Číslo riadku	7.II.Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	2014	2013
1.	EUR	10 171	957 290
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	10 171	957 290

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

8. Dlhopisy

Číslo riadku	8.I.EUR. Dlhopisy podľa dohodnutej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	0
6.	Do piatich rokov	0	1 957 478
7.	Nad päť rokov	0	515 384
	Spolu	0	2 472 862

Číslo riadku	8.II.EUR.Dlhopisy podľa zostatkovej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do jedného mesiaca	0	0
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roku	0	0
5.	Do dvoch rokov	0	1 204 209
6.	Do piatich rokov	0	1 268 653
7.	Nad päť rokov	0	0
	Spolu	0	2 472 862

Číslo riadku	8.III.EUR.Dlhopisy	2014	2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	0	0
1.1.	nezaložené	0	0
1.2.	založené v repoobchodoch	0	0
1.3.	založené	0	0
2.	Dlhopisy s kupónmi	0	2 472 862
2.1.	nezaložené	0	2 472 862
2.2.	založené v repoobchodoch	0	0
2.3.	založené	0	0
	Spolu	0	2 472 862

Dlhopisy poskytnuté ako zálohy v repoobchodoch fond neeviduje.

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

9. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Číslo Radku	9.1.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do dvoch týždňov	0	0
2.	Do jedného mesiaca	100 112	0
3.	Do troch mesiacov	0	0
4.	Do šiestich mesiacov	0	0
5.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	100 112	0

Číslo riadku	9.II.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	2014	2013
1.	Do dvoch týždňov	0	0
2.	Do jedného mesiaca	100 112	0
3.	Do troch mesiacov	0	0
4.	Do šiestich mesiacov	0	0
5.	Do jedného roku	0	0
	Spolu	100 112	0

Číslo riadku	9.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty	2014	2013
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	100 112	0
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	100 112	0

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	13.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2014	2013
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	1 023	1 462 713
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	1 023	1 462 713
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	1 023	1 462 713

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Číslo riadku	12.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2014	2013
1.	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0
2.	Bežné účty	93	145
3.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	0	0
4.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	0	0
5.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	0	0
x	Medzisúččet – súvaha	93	145
6.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	0	0
	Spolu	93	145

LEI**ÚČ FOND 3 - 02**

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Pasíva**8. Ostatné záväzky**

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	2014	2013
1.	Záväzok voči PABK	151	10 782
	Spolu	151	10 782

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

1.Výnosy z úroků a obdobné příjmy

Číslo riadku		2014	2013
1.1.	Výnosy z úrokov		
1.	Úroky z bežných účtov	1 243	1 002
2.	Úroky z termínovaných vkladov	21	0
3.	Úroky z dlhových cenných papierov	107 391	130 976
4.	Úroky z pôžičiek v realitných spoločnostiach	762 349	990 240
	Spolu	871 004	1 122 218

4. Zisk/strata z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach

Číslo riadku	4.I. Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	2014	2013
1.	EUR	5 390 154	1 757 646
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	5 390 154	1 757 646

Číslo riadku	4.II. Náklady z podielov na vlastnom imaní v realitných spoločnostiach	2014	2013
1.	EUR	4 356 257	1 298 627
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	0	0
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	4 356 257	1 298 627

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

6. Zisk / strata z cenných papierov

Číslo riadku	6./c. Zisk/strata z cenných papierov	2014	2013
1.	Akcie	3 365	1 259 494
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(13 503)	(15 058)
4.	Podielové listy	26 198	65 023
	Spolu	16 060	1 309 459

7. Zisk / strata z devíz

Číslo riadku	7. Zisk/strata z devíz	2014	2013
1.	EUR	0	0
2.	USD	0	0
3.	JPY	0	0
4.	CHF	0	0
5.	GBP	0	0
6.	SEK	0	0
7.	CZK	(1)	68
8.	HUF	0	0
9.	PLN	0	0
10.	CAD	0	0
11.	AUD	0	0
12.	Ostatné meny	0	0
	Spolu	(1)	68

f. - g. Náklady na odplaty a provízie

Číslo riadku	f./ g. Bankové poplatky a iné poplatky	2014	2013
1.	Bankové poplatky	(211)	(280)
2.	Burzové poplatky	(257)	(243)
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	(715)	(386)
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(944)	(2 573)
5.	Poplatky za vypracovanie znaleckých posudkov	0	0
	Spolu	(2 127)	(3 482)

F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach (podsúvaha)

Označenie	POLOŽKA	2014	2013
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	0	0
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Pohľadávky z európskych opcii	0	0
5.	Pohľadávky z amerických opcii	0	0
6.	Pohľadávky z bankových záruk	0	0
7.	Pohľadávky z ručenia	0	0
8.	Pohľadávky zo záložných práv	0	9 902 400
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	0	0
10.	Práva k cudzím veciam a právam	0	0
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	10 171	28 505 921
12.	Hodnoty odovzdané do správy	0	0
13.	Hodnoty v evidencii	0	1 683 878
	Iné aktíva spolu	10 171	40 092 199

Označenie	POLOŽKA	2014	2013
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	0	0
2.	Závazky zo spotových obchodov	0	0
3.	Závazky z termínovaných obchodov	0	0
4.	Závazky z európskych opcíí	0	0
5.	Závazky z amerických opcíí	0	0
6.	Závazky z ručenia	0	0
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	0	0
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	0	0
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	0	0
10.	Hodnoty prevzaté do správy	0	0
11.	Závazky v evidencii	0	0
	Iné pasíva spolu	0	0

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

G. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Prehľad transakcií so spriaznenými osobami

Realitné spoločnosti

Číslo riadku	Súvaha	2014	2013
	Majetok		
2.	Podiely v realitných spoločnostiach	0	26 444 663
6.	Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	0	10 076 515
	Výkaz ziskov a strát		
1.	Výnosy z úrokov	762 349	990 240
4.	Výnosy z podielov na vlastnom imaní v realitných spoloč.	1 033 897	459 019

Podielové fondy spravované PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ.spol., a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	2014	2013
	Majetok		
7.	Podielové listy otvorených podielových fondov	10 171	957 290
	Výkaz ziskov a strát		
6./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	26 198	1 310 023

Poštová Banka, a.s.:

Číslo riadku	Súvaha	2014	2013
	Majetok		
12.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 116	1 462 858
	Závazky		
8.	Ostatné záväzky	151	10 782
	Výkaz ziskov a strát		
l.	Výnosy z úrokov	1 243	1 002
f.	Transakčné náklady	(944)	(385)
g.	Náklady na odplaty a provízie	(284)	(1 210)
i.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(31 823)	(42 045)

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

Číslo riadku	Súvaha	2014	2013
	Záväzky		
5.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	3 156	71 347
	Výkaz ziskov a strát		
j.	Náklady na odplaty za správu fondu	(605 125)	(799 249)

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

G. Informácie o transakciách so spriaznenými osobami – pokračovanie

J&T FINANCE GROUP SE, a.s.

Číslo riadku	Súvaha	2014	2013
	Majetok		
2.	Akcie		
8.	Dlhopisy		
9.	Krátkodobé pohľadávky voči bankám	18 501	0
	Výkaz ziskov a strát		
1.	Výnosy z úrokov	48 283	88 400
6./c.	Čistý zisk/strata z cenných papierov	21 772	62 582
g	Náklady na odplaty a provízie	0	(1 644)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

H. Ostatné poznámky

Po zostavení účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti.