

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2015

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 tokov	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 2015, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, 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 audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom Spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

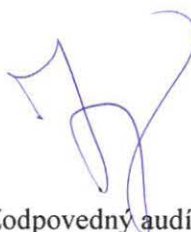
Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2015, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

24. február 2016
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 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	8 395	5 425
Finančný majetok na predaj	3	1 246	2 313
Pohľadávka dane z príjmov	4	71	0
Odložená daňová pohľadávka	5	92	83
Nehmotný majetok	6	87	154
Stroje, prístroje a zariadenia	6	9	8
Ostatný majetok	7	255	582
Náklady a príjmy budúcich období	8	3 382	4 184
Majetok celkom		13 537	12 748
Závazky			
Daňové záväzky	4	0	164
Ostatné záväzky	9	270	226
Závazky celkom		270	390
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	11 950	11 950
Emisné ážio	10	0	0
Zákonný rezervný fond		144	0
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		20	51
Neuhradený zisk/ neuhradená (strata) minulých rokov		13	(1 084)
Zisk/ (strata) za účtovné obdobie		1 140	1 441
Vlastné imanie celkom		13 267	12 358
Závazky a vlastné imanie celkom		13 537	12 748

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 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

	Poznámka	2015	2014
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	11	163	120
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		163	120
Výnosy z poplatkov a provízií	12	3 026	3 538
Náklady na poplatky a provízie	12	(958)	(686)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 068	2 852
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		4	0
Ostatné prevádzkové výnosy		(7)	0
Celkové prevádzkové výnosy		2 228	2 972
Personálne náklady	13	(485)	(465)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	6	(91)	(99)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	14	(406)	(362)
Celkové prevádzkové náklady		(982)	(926)
(Tvorba) /zúčtovanie opravnej položky		0	(424)
Opravné položky		0	(424)
Zisk pred zdanením		1 246	1 622
Daň z príjmov, z toho:	15	(106)	(181)
splatná daň		(106)	(167)
odložená daň		0	(14)
Čistý zisk / (strata) za účtovné obdobie		1 140	1 441
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov na predaj		(31)	(16)
Celkový komplexný výsledok		1 109	1 425

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 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz zmien vlastného imania za rok končiaci sa 31. 12. 2015
(v tisícoch EUR)

	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj	Neuhradená strata minulých rokov	Zisky minulých rokov	(Strata)/Zisk bežného účtovného obdobia	SPOLU
stav k 1.1.2014	11 950	0	0	67	(1 319)	0	235	10 933
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov					235		(235)	0
čistý zisk za účtovné obdobie							1 441	1 441
ostatné súčasti komplexného výsledku				(16)				(16)
stav k 31.12.2014	11 950	0	0	51	(1 084)	0	1 441	12 358
stav k 1.1.2015	11 950	0	0	51	(1 084)	0	1 441	12 358
prevod hospodárskeho výsledku v schvaľovaní			144		1 084	13	(1 241)	0
výplata dividend							(200)	(200)
čistý zisk za účtovné obdobie							1 140	1 140
ostatné súčasti komplexného výsledku				(31)				(31)
stav k 31.12.2015	11 950	0	144	20	0	13	1 140	13 267

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 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz peňažných tokov

(v tisícoch EUR)

	2015	2014
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	1 246	1 622
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	91	99
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	(163)	(120)
Zisk z finančných operácií	(4)	0
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	0
Zostatková cena dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení do nákladov	7	0
Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období	918	1 076
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	2 096	2 677
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku	211	(468)
Zmena stavu ostatných záväzkov	(294)	(53)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	2 013	2 156
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	192	107
Zaplatená daň z príjmov	(3)	(3)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 202	2 260
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(32)	(11)
Nákup finančného majetku	(200)	(1 003)
Predaj finančného majetku	1 200	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	968	(1 014)
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Vyplatené dividendy	-200	0
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	-200	0
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	2 970	1 246
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 425	4 179
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>8 395</u>	<u>5 425</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 2015 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. Slavomír Varcholík (od 16.6.2015)
Ing. Andrej Zaťko (od 22.9.2015)
JUDr. Marek Tarda (od 16.6.2015 do 22.9.2015)
Ing. Dana Kondrátová (od 12.2.2013 do 16.6.2015)
JUDr. Ján Nosko (od 1.10.2013 do 16.6.2015)

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.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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.

Riadna účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 23. februára 2016.

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

Názov akcionára	31. december 2015		31. december 2014	
	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %
Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava, SR	11 950	100	11 950	100

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

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

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

K 31. decembru 2015		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	64,46
PBI, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika	34,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,48
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100,00

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

K 31. decembru 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
		100,00

Účtovná závierka Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), sa zahrňa 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 zahrňa 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 2015	k 31. decembru 2014
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	11	11
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	38	36
počet vedúcich zamestnancov	8	8

Stav zamestnancov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 uvedený v tabuľke zahrňa zamestnancov na skrátený pracovný úväzok.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2014 dňa 28. apríla 2015.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2014 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2014 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 20. marca 2015.

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 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 2015. V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2015 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.

Doplnenia k *IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach* účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik. Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepreceňuje.

Doplnenia k *IAS 1: Prezентация účtovnej závierky* účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovných päť vylepšení, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde. Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že: 1) Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií; 2) Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku; 3) Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS. Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne: 1) Odstraňujú sa z IAS 1 formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky; 2) Objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Doplnenia k *IAS 16 a IAS 38: Objasnenie akceptovateľnej metódy odpisovania* účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, aplikujú sa prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Zákaz odpisovania nehnuteľností, strojov a zariadení na základe dosahovania výnosov: Doplnenia explicitne stanovujú, že metóda odpisovania na základe dosahovania výnosov sa nesmie používať pri nehnuteľnostiach, strojoch a zariadeniach.

Nové obmedzenie pre nehmotný majetok: Doplnenia zavádzajú vyvrátiteľný predpoklad, že použitie metódy odpisovania nehmotného majetku, ktorá je založená na dosahovaní výnosov, je nevhodná. Tento predpoklad môže byť vyvrátený len vtedy, ak výnosy a spotreba ekonomických úžitkov z nehmotného majetku "vzájomne úzko súvisia" alebo keď je nehmotný majetok vyjadrený ako miera výnosov.

Doplnenia k *IAS 19: 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 dovolená. 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) vykázat ako zníženie nákladov na služby v tom období, v ktorom je súvisiaca služba poskytnutá.

Doplnenia k IAS 27: *Metóda vlastného imania v separátnej účtovnej závierke* účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr a majú sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená. Doplnenia k IAS 27 dovoľujú, aby spoločnosť použila metódu vlastného imania v separátnej účtovnej závierke pri účtovaní o investíciách v dcérskych, pridružených a spoločných podnikoch.

Ročné vylepšenia IFRS

Vylepšenia prinášajú 10 doplnení 10 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií. Doplnenia sa majú aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. februára 2015 alebo 1. januára 2016 alebo neskôr, pričom skoršia aplikácia je dovolená.

(b) Cudzia mena

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

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

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

(c) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

Finančný nástroj je každá zmluva, ktorej výsledkom je vznik finančného majetku jednej zmluvnej strany a finančného záväzku alebo majetkového nástroja druhej zmluvnej strany.

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. Úvery a pohľadávky sú oceňované zostatkovou hodnotou s použitím efektívnej úrokovej miery poníženou o zníženie hodnoty.

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 výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo pohľadávky a úvery. Vo výkaze o finančnej situácii je finančný majetok na predaj oceňovaný v reálnej hodnote.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú ako položka vlastného imania „Oceňovacie rozdiely“ až dočasne, keď sa ukončí vykazovanie daného finančného majetku.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj sú vykázané vo vlastnom imaní, okrem straty zo zníženia hodnoty a kurzových rozdielov z peňažného majetku ako sú dlhové cenné papiere, ktoré sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát. V prípade, že finančný majetok určený na predaj je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Keď je finančný majetok určený na predaj úročený, úrok je vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery je vykázaný vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosové úroky“.

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.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok

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

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

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

Finančné záväzky

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

(f) Peniaze 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) 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.

(j) 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 – viď bod (p).

(k) 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.

(l) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda. Odložené daňové pohľadávky predstavujú sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

- a) odpočítateľných 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 zdaniateľných dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných zdaniateľných rozdieloch.

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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 predbežnej 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.

(p) 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.

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 na riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

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

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 (s).

(q) 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.

(r) Zamestnanecké požitky

Zamestnanecké požitky predstavujú plnenia priebežne poskytnuté zamestnancom. Zdrojom zamestnaneckých pôžitkov je aj 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.

(s) 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 ziskateľnej hodnoty časovo rozlíšených provízií.

Vzhľadom na zmenu v legislatíve a prijatie novely zákona, ktorým vláda schválila znovuo tvorenie druhého piliera, Spoločnosť k 31. decembru 2014 pristúpila k tvorbe opravnej položky z dôvodu rizika vyššieho odchodu sporiteľov oproti použitým predpokladom v teste primeranosti DAC. Predpokladom pre tvorbu opravnej položky bolo 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 41,5 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.

Opravná položka bola v roku 2015 v celej výške použitá, celková suma provízií na odídených sporiteľov predstavovala sumu 453 tis. EUR.

K 31. decembru 2015 Spoločnosť posúdila všetky časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv a pristúpila k jedno rázovému odpisu tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz neprinesli žiadne alebo len minimálne úžitky a existuje riziko, že ich ani v budúcnosti neprinesú. Trvalý odpis predstavoval sumu 216 tis. EUR.

Súčasná hodnota časovo rozlíšených provízií v teste uskutočnenom k 31. decembru 2015 predstavovala 13 962 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 8,61% (2014: 7,86%). Spoločnosť aplikovala infláciu vo výške 0,7% (2014: 1,1%) a pri kalkulácii uvažovala s trojpercentným nárastom ročných príspevkov (2014: 3,00%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 1,3% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2010 až 2015 (2014: 1%).

Spoločnosť k 31. decembru 2015 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste na spätne 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 1 316 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 3 965 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 43%. 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

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Peniaze a peňažné ekvivalenty		
Peniaze v hotovosti	0	0
Bežné účty	8 395	5 425
Spolu	8 395	5 425

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

3. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

I. Finančný majetok na predaj podľa druhu	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Štátne dlhopisy s kupónmi	539	1 288
Ostatné dlhopisy s kupónmi	707	1 025
Spolu	1 246	2 313

II. Finančný majetok na predaj podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
do 1 mesiaca	0	730
do 6 mesiacov	24	26
do 1 roka	0	0
do 2 rokov	524	505
do 5 rokov	698	1 052
nad 5 rokov	0	0
Spolu	1 246	2 313

4. POHLÁDÁVKA DANE Z PRÍJMOV A DAŇOVÉ ZAVÄZKY

Pohľadávka dane z príjmov a daňové záväzky	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Splatná daň	93	164
Zaplatené preddavky na daň z príjmov	(164)	0
Spolu	(71)	164

5. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA

I. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Odložená daňová pohľadávka	92	83
Spolu	92	83

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- finančný majetok na predaj	28	67
- rezerva na odmeny	(23)	(36)
- ostatné dočasné rozdiely	(109)	0
Daňová strata	(314)	(410)
Spolu	(418)	(379)
Sadzba dane	22%	22%
Odložená daňová pohľadávka, netto	92	83
- Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	0	99
- Účtovaná cez vlastné imanie	(9)	(16)

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

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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 2015**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena					Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2014	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2015	31.12. 2014	Prírastky	Úbytky	31.12. 2015	31.12. 2014	31.12. 2015
Softvér	292	25	0	0	317	150	82	0	232	142	85
Licencie	32	0	0	-19	13	20	3	-12	11	12	2
Ostatný nehmotný majetok	16	0	0	0	16	16	0	0	16	0	0
Obstaranie nehmotného majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nehmotný majetok spolu	340	25	0	-19	346	186	85	-12	259	154	87
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	10	0	0	0	10	9	1	0	10	1	0
Drobný hmotný majetok	23	7	0	0	30	16	5	0	21	7	9
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	33	7	0	0	40	25	6	0	31	8	9

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31. decembru 2014**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacia 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

7. OSTATNÝ MAJETOK

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Ostatný majetok		
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	227	553
Ostatné pohľadávky	28	29
Spolu	255	582

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

8. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Náklady budúcich období		
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	3 339	4 561
Opravná položka k províziám	0	(424)
Nájomné platené vopred	18	18
Benefit štatutárnemu orgánu	14	20
Ostatné	11	9
Spolu	3 382	4 184

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
I. Ostatné záväzky podľa druhu		
Záväzky voči dodávateľom	145	104
Záväzky voči zamestnancom	111	97
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	3	3
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplnkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	11	22
Spolu	270	226

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
II. Ostatné záväzky podľa splatnosti		
do splatnosti	265	226
po splatnosti do 30 dní	5	0
Spolu	270	226

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 3 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Sociálny fond		
Počiatkový stav	4	4
Tvorba	1	2
Čerpanie	(2)	(2)
Konečný stav	3	4

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 žiadne podriadené záväzky.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2015 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 2015 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2014: 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 2014 vo výške 1 441 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti rozdelený takto:

- 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)

O rozdelení výsledku hospodárenia - zisku za účtovné obdobie 2015 vo výške 1 140 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu predstavuje:

- Tvorba rezervného fondu (114 tis. EUR)
- Prevedenie na zisk minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu (26 tis. EUR)

- Výplata dividend akcionárovi (1 000 tis. EUR)

11. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

Úrokové výnosy	2015	2014
Úroky z termínovaných vkladov	71	17
Úroky z dlhopisov	92	103
Spolu	163	120

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

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2015	2014
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	262	258
Výnosy z poplatky za správu	1 065	1 018
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	1 699	2 262
Spolu	3 026	3 538
Bankové poplatky	(2)	(2)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	(4)	(4)
Časovo rozlíšené provízie na získanie sporiteľov	(702)	(652)
Trvalý odpis provízií na neaktívne zmluvy	(216)	0
Ostatné	(34)	(28)
Spolu	(958)	(686)

13. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

Personálne náklady	2015	2014
Mzdy a odmeny zamestnancov	238	240
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	104	111
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	138	110
Ostatné osobné náklady	5	4
Spolu	485	465

14. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

Prevádzkové náklady	2015	2014
Reklama, propagácia, marketing	44	15
Nájomné	69	72
IT podpora a softvérové služby	128	125
Spotreba materiálu a tlačív	5	7
Dane a poplatky	0	1
Audit	60	68
Poradenstvo	1	1
Spoje a poštovné	70	55
Operatívny leasing	0	2
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	5	1
Iné prevádzkové náklady	24	14
Spolu	406	362

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. Za rok 2015 predstavovali náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky sumu 59 tis. EUR (za rok 2014 sumu 66 tis. EUR). KPMG Slovensko spol. s r.o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

15. DANE Z PRÍJMOV

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

	k 31. decembru 2015		k 31. decembru 2014	
	Základ dane	Daň 22%	Základ dane	Daň 22%
Zisk/(Strata) pred zdanením	1 246		1 622	
Z toho teoretická daň		(274)		(357)
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň)	70	(15)	48	(11)
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola zaúčtovaná odložená daň	(424)	93	424	(93)
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň	409	90	1 340	295
Doúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období	96	21	7	(2)
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	97	(21)	36	(8)
Zmena odloženej dane z dôvodu zmeny daňovej sadzby	-	-	20	(5)

Celková vykázaná daň		(106)		(181)
Splatná daň		(106)		(167)
Odložená daň (náklad)/výnos		0		(14)

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

	2015			2014		
	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku na predaj	29	(9)	20	67	(16)	51
Spolu	29	(9)	20	67	(16)	51

16. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojmu akcionárovi, ktorý má v Spoločnosti podstatný vplyv a k iným stranám, k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 alebo počas obdobia od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 a 1. januára 2014 do 31. decembra 2014, 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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2015 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

- Ostatné spriaznené strany:
 - J&T FINANCE GROUP SE
 - PRVÁ PENZIJNÁ 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.
 - Poštová poisťovňa, a.s.
 - PB IT, a.s.
 - SPPS, a.s.
 - Nadácia Poštovej banky
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. (ďalej „STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. (ďalej „BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA akciový negarantovaný d.f. (ďalej „PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.“)
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (ďalej „PERSPEKTÍVA negarantovaný d.f.“)

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

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

Záväzky	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Poštová banka, a.s.	8	7

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky a majetok	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	181	401
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	10	29
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	29	116
PERSPEKTIVA indexový negarantovaný d.f.	7	7
POBA Servis, a.s.	45	45

Závazky	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
PPSS, správ. spol.,	7	7
PB PARTNER, a.s.	4	6

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Predstavenstvo	benefit štat. org.	14	20

Závazky		k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Predstavenstvo	mzdy a odmeny	61	47

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	2015	2014
Poštová banka, a.s.	IT služby	5	5
	oper. nájom	0	2
	ostatné	8	9

- Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	2015	2014
PPSS, a.s.	IT služby	7	7
POBA Servis, a.s.	nájom	70	72

Výnosy	popis operácie	2015	2014
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	1 979	2 771
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	174	170
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	693	544

PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	180	53
---	---	-----	----

• Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	2015	2014
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho	138	110
	odmeny	122	100
	nepeňažný príjem	0	3

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

17. 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 akceptovateľné, nakoľko Spoločnosť neposkytla za rok končiaci 31. decembra 2015 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. Štátny dlhopis Slovenskej republiky má investičný rating A2 podľa medzinárodnej ratingovej agentúry Moody's Investors Service. Ostatné podnikové dlhopisy vzhľadom na podstupené úverové riziko hodnotí Spoločnosť ako akceptovateľné.

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového. V závislosti od vývoja na finančnom trhu môže aktuálna hodnota dôchodkových jednotiek spravovaných fondov kolísať, to znamená, že môže stúpať i klesať. Z toho vyplýva, že správca si vzhľadom na

predchádzajúci vývoj dôchodkovej jednotky a vzhľadom na aktuálny vývoj na finančných trhoch môže alebo nemôže účtovať poplatok za zhodnotenie majetku fondov a z toho dôvodu existuje riziko, že jej Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondov nemusia dosahovať plánovanú úroveň. Správca sa snaží vyberať také investičné príležitosti, ktoré v maximálne možnej miere znižujú známe existujúce riziká na prijateľnú úroveň a pritom zabezpečia primerané výnosy v prospech sporiteľov.

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 8 395 tis. EUR (2014: 5 425 tis. EUR) – úrok je nevýznamný a finančný majetok určený na predaj vo výške 1 246 tis. EUR (2014: 2 313 tis. EUR). 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 2015 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2014 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.

Zmenou v legislatíve a prijatie novely zákona, ktorým vláda schválila znovuotvorenie druhého piliera, Spoločnosť pristúpila k 31. decembru 2014 k tvorbe opravnej položky

z dôvodu rizika vyššieho odchodu sporiteľov oproti použitým predpokladom v teste primeranosti DAC. Predpokladom pre tvorbu opravnej položky bolo riziko výstupu sporiteľov, a s tým súvisiaci jednorazový odpis zostatkovej výšky vyplatennej 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 (s). K 31. decembru 2015 bola celá výška opravnej položky použitá.

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“.

k 31. decembru 2015:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	8 395	0	0	0	0	8 395
Finančný majetok na predaj	33	29	1 313	0	0	1 375
Ostatný majetok	227	0	0	0	28	255
Spolu	8 655	29	1 313	0	28	10 025
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	99	0	0	0	171	270
Spolu	99	0	0	0	171	270
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	8 556	29	1 313	0	(143)	9 755

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

Ostatné záväzky k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 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 2015, 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 2015 a k 31. decembru 2014, 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 2015 a k 31. decembru 2014:

	k 31. decembru 2015	k 31. decembru 2014
Základné vlastné zdroje	13 247	13 391
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(87)	(1 238)
Vlastné zdroje celkom	13 160	12 153
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	8 934	7 738
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	347 230	361 519
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	403	866
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od prevádzkových výdavkov)	403	866
Údaj o splnení	13 160	12 153
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,026	0,022

18. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014, 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 2015

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	0	539	0	539
Ostatné dlhopisy	0	0	707	707
Celkom	0	539	0	1 246

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

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

Názov CP	Zostatok k 31.12.2014	Prírastok/ (Úbytok)	Precenenie cez výkaz ziskov a strát	Precenenie cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Zostatok k 31.12.2015
Štátne dlhopisy SR	1 288	(700)	(23)	(26)	539
Ostatné dlhopisy	1 025	(300)	(3)	(15)	707

19. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2015 voči Československej obchodnej banke, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

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

Podsúvahové položky k 31. decembru 2015 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v čistej hodnote 346 747 tis. EUR, k 31. decembru 2014 boli vo výške 360 869 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.

21. 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. Druhý pilier bol otvorený v čase od 15. marca 2015 do 15. júna 2015. Počas tohto obdobia vystúpilo z dôchodkových fondov 11 196 sporiteľov, ktorí si odniesli majetok vo výške 36 734 tis. EUR.

Z dôchodkového fondu STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. odišiel majetok vo výške 31 506 tis. EUR, z dôchodkového fondu BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. majetok vo výške 1 786 tis. EUR, z dôchodkového fondu PROSPERITA akciový negarantovaný d.f. majetok vo výške 3 060 tis. EUR a z dôchodkového fondu PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. odišiel majetok vo výške 382 tis. EUR.

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

Po 31. decembri 2015 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

23.2.2016

Dátum



Mgr. Jaroslav Pilát



Ing. Vladimír Salkovič

Podpisy členov štatutárneho orgánu