

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za rok končiaci 31. decembra 2016

zostavená podľa
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	1 - 3
Výkaz o finančnej situácii	4
Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	5
Výkaz zmien vlastného imania	6
Výkaz peňažných tokoch	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 40

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších

predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

27. februára 2017
Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:
Ľuboš Vančo
Licencia SKAU č. 745

Výkaz o finančnej situácii

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	31.12.2016	31.12.2015
Majetok			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	3 424	8 395
Pohľadávky voči bankám	3	2 313	0
Finančný majetok na predaj	4	4 249	1 246
Pohľadávka dane z príjmov	5	32	71
Odložená daňová pohľadávka	6	111	92
Nehmotný majetok	7	28	87
Stroje, prístroje a zariadenia	7	11	9
Ostatný majetok	8	370	255
Náklady a príjmy budúcich období	9	2 775	3 382
Majetok celkom		13 313	13 537
Závazky			
Daňové záväzky	5	0	0
Ostatné záväzky	10	253	270
Závazky celkom		253	270
Vlastné imanie			
Základné imanie	11	11 950	11 950
Emisné ážio	11	0	0
Zákonný rezervný fond		258	144
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		66	20
Neuhradený zisk minulých rokov		38	13
Zisk za účtovné obdobie		748	1 140
Vlastné imanie celkom		13 060	13 267
Závazky a vlastné imanie celkom		13 313	13 537

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí
komplexného výsledku

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

	Poznámka	2016	2015
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	12	196	163
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		196	163
Výnosy z poplatkov a provízií	13	2 303	3 026
Náklady na poplatky a provízie	13	(788)	(958)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		1 515	2 068
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		0	4
Ostatné prevádzkové výnosy		(0)	(7)
Celkové prevádzkové výnosy		1 711	2 228
Personálne náklady	14	(475)	(485)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	7	(71)	(91)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	15	(382)	(406)
Celkové prevádzkové náklady		(928)	(982)
(Tvorba) /zúčtovanie opravnej položky		0	0
Opravné položky		0	0
Zisk pred zdanením		783	1 246
Daň z príjmov, z toho:	16	(35)	(106)
splatná daň		(66)	(106)
odložená daň		31	0
Čistý zisk za účtovné obdobie		748	1 140
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov na predaj		(46)	(31)
Celkový komplexný výsledok		702	1 109

Poznámky na stranách 8 až 40 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 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

**Výkaz zmien vlastného imania
(v tisícoch EUR)**

	Základné imanie	Emisné ažio	Zákonný rezervný fond	Oceňovacie rozdíly z fin. majetku na predaj	Neuhradená strata minulých rokov	Zisky minulých rokov	Vyhlásené dividendy	Zisk bežného účtovného obdobía	SPOLU
stav k 1.1.2015	11 950	0	0	51	(1 084)	0	0	1 441	12 358
prevod hospodárskeho výsledku v schvaľovaní	0	0	144	0	1 084	13	200	(1 441)	0
výplata dividend	0	0	0	0	0	0	(200)	0	(200)
čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	0	1 140	1 140
ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	(31)	0	0	0	0	(31)
stav k 31.12.2015	11 950	0	144	20	0	13	0	1 140	13 267
stav k 1.1.2016	11 950	0	144	20	0	13	0	1 140	13 267
prevod hospodárskeho výsledku v schvaľovaní	0	0	114	0	0	25	1 000	(1 140)	0
čistý zisk za účtovné obdobie	0	0	0	0	0	0	0	748	748
výplata dividend							(1 000)		(1 000)
ostatné súčasti komplexného výsledku	0	0	0	46	0	0	0	0	46
stav k 31.12.2016	11 950	0	258	66	0	38	0	748	13 060

Poznámky na stranách 8 až 40 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 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Výkaz peňažných tokoch**(v tisícoch EUR)**

	2016	2015
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	783	1 246
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	71	91
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	(196)	(163)
Zisk z finančných operácií	0	(4)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	0
Zostatková cena dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení do nákladov	0	7
Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období	736	918
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	1 394	2 096
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku	(252)	211
Zmena stavu ostatných záväzkov	(17)	(294)
Peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	1 125	2 013
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	178	192
Zaplatená daň z príjmov	(19)	(3)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 284	2 202
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(14)	(32)
Nákup finančného majetku a termínovaných vkladov	(5 758)	(200)
Predaj finančného majetku	517	1 200
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(5 255)	968
<u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u>		
Vyplatené dividendy	(1 000)	(200)
Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti	(1 000)	(200)
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	(4 971)	2 970
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 395	5 425
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia	<u>3 424</u>	<u>8 395</u>

Poznámky na stranách 8 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke

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 do 5.10.2016)
Mgr. Jaroslav Pilát – člen (od 18.5.2011) predseda (od 5.10.2016)
Ing. Vladimír Salkovič – člen (od 12.2.2013)
Ing. Michal Hausner – člen (od 5.10.2016)
- Dozorná rada: Ing. Daniela Pápaiová (od 17.12.2012)
Ing. Slavomír Varcholík (od 16.6.2015 do 5.10.2016)
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)
Ing. Zuzana Adamová (od 16.11.2016)

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.

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 k 31. decembru 2016 nasledovné dôchodkové fondy:

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Dňa 8. decembra 2016 bol zlúčený dôchodkový fond BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. (zanikajúci fond) s dôchodkovým fondom STABILITA dlhopisový garantovaný d.f., (nástupnícky fond). Sporitelia v dôchodkovom fonde BENEFIT sa dňom zlúčenia stali sporiteľmi v dôchodkovom fonde STABILITA. BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f. bol založený 22. marca 2005.

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

Riadna účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 27. februára 2017.

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

Názov akcionára	31. december 2016		31. december 2015	
	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 2016		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika	64,45
PBI, a.s.	Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika	34,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,49
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 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

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

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

Stav zamestnancov	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	12	11
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho	41	38
počet vedúcich zamestnancov	7	8

Stav zamestnancov k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 uvedený v tabuľke zahŕňa zamestnancov na skrátenej pracovnej úvazok.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2015 dňa 10. mája 2016.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2015 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2015 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 30. marca 2016.

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2016 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 2016. V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2016 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.

V máji 2014, IASB vydala štandard **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers** (Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi), účinné pre obdobia začínajúce 1. januára 2018 s povoleným skorším prijatím. IFRS 15 definuje princípy pre vykazovanie výnosov a bude aplikovateľný na všetky zmluvy uzatvorené s klientami. Avšak, úroky a výnosy z poplatkov, ktoré sú súčasťou finančných nástrojov a lízingov, budú naďalej mimo rozsahu IFRS 15 a budú regulované iným príslušným štandardom (napr. IFRS 9 a IFRS 16 Lízing). Podľa IFRS 15 výnosy budú vykázané v dobe, keď dôjde k prevodu tovarov a služieb, v rozsahu predpokladanom prevádzajúcim. Štandard taktiež bližšie popisuje podrobný súbor požiadaviek pre zverejnenia, ktoré sa týkajú podstaty, rozsahu a časového hľadiska ako aj neistoty výnosov a tomu prislúchajúcich peňažných tokov so zákazníkmi.

V júli 2014, IASB vydala finálnu verziu štandardu **IFRS 9 Financial Instruments** (Finančné nástroje), ktorý nahrádza IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement (Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie) a všetky predošlé verzie IFRS 9. IFRS 9 prináša v jednom celkom všetky tri aspekty účtovania o projektoch s finančnými nástrojmi: vykazovanie a oceňovanie, opravné položky a účtovanie o zabezpečovaní. IFRS 9 je účinný od 1. januára 2018, s možnosťou skoršieho uplatnenia. Okrem účtovania o zabezpečení, sa vyžaduje retrospektívna aplikácia, nie je však povinné poskytovať porovnávacie informácie.

Ročné vylepšenia IFRS prinášajú 2 doplnenia 2 štandardov a nadväzujúce doplnenia ďalších štandardov a interpretácií, ktoré majú za následok účtovné zmeny v prezentácii, vykazovaní alebo oceňovaní. Väčšina z doplnení sa má aplikovať na účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2017 a 1. januára 2018 alebo neskôr, majú sa aplikovať retrospektívne. Spoločnosť neočakáva, že tieto doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku.

(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 priradenia 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 zdaniteľných dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných zdaniteľných 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

poisťovníam atď.). Závazky 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 získavaní 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 skúsenosti Spoločnosti. Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

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

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test).

Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V súvislosti so zmenou doby časového rozlišovania vyplatených provízií na obdobie 9 rokov pre všetky zmluvy rovnako, spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na celkovom portfóliu zmlúv - vid' bod (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 prídelením 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.

K 31. decembru 2016 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 173 tis. EUR.

Súčasná hodnota časovo rozlíšených provízií v teste uskutočnenom k 31. decembru 2016 predstavovala 16 889 tis. EUR.

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste na určenie spätne ziskateľnej hodnoty sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov a stornokvóta. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne ziskateľnej hodnoty sadzbu 7,49% (2015: 8,61%). Spoločnosť aplikovala infláciu vo výške 1% (2015: 0,7%) a pri kalkulácii uvažovala s trojpercentným nárastom ročných príspevkov (2015: 3,00%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 1,4% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2010 až 2016 (2015: 1,3%).

Spoločnosť k 31. decembru 2016 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste na spätne ziskateľnú 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 1 635 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 415 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 42%. Z uvedeného vyplýva, že v žiadnom z týchto uvedených scenárov by neprišlo k zaúčtovaniu straty zo zníženia hodnoty časovo rozlíšených provízií.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peniaze a peňažné ekvivalenty	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Peniaze v hotovosti	0	0
Bežné účty	3 424	8 395
Spolu	3 424	8 395

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

3. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

Pohľadávky voči bankám	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Termínovaný vklad	2 313	0
Spolu	2 313	0

4. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

I. Finančný majetok na predaj podľa druhu	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Štátne dlhopisy s kupónmi	519	539
Ostatné dlhopisy s kupónmi	3 503	707
Podielové fondy	227	0
Spolu	4 249	1 246

II. Finančný majetok na predaj podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
do 1 mesiaca	0	0
do 6 mesiacov	519	24
do 1 roka	0	0
do 2 rokov	2 685	524
do 5 rokov	818	698
nešpecifikovaný	227	0
Spolu	4 249	1 246

5. POHLÁDÁVKA DANE Z PRÍJMOV A DAŇOVÉ ZAVÄZKY

Pohľadávka dane z príjmov a daňové záväzky	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Splatná daň	61	93
Zaplatené preddavky na daň z príjmov	(93)	(164)
Spolu	(32)	(71)

6. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA

I. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Odložená daňová pohľadávka	111	92
Spolu	111	92

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

II. Odložená daňová pohľadávka	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho:		
- finančný majetok na predaj	84	28
- rezerva na odmeny	(26)	(23)
- ostatné dočasné rozdiely	(83)	(109)
Daňová strata	(505)	(314)
Spolu	(530)	(418)
Sadzba dane	21%	22%
Odložená daňová pohľadávka, netto	111	92
- Účtovaná cez výkaz ziskov a strát	(31)	0
- Účtovaná cez vlastné imanie	(18)	(9)

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

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 sa nachádza na stranách 23 a 24.

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 2016**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacía cena				Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2015	Prírastky	Presuny	Úbytky	31.12. 2016	31.12. 2015	Prírastky	Úbytky	31.12. 2016	31.12. 2016
Softvér	317	7	0	0	324	232	65	0	297	85
Licencie	13	0	0	0	13	11	1	0	12	2
Ostatný nehmotný majetok	16	0	0	0	16	16	0	0	16	0
Obstaranie nehmotného majetku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nehmotný majetok spolu	346	7	0	0	353	259	66	0	325	87
Dopravné prostriedky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	10	0	0	-4	6	10	0	-4	6	0
Drobný hmotný majetok	30	7	0	-1	36	21	5	-1	25	9
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	40	7	0	-5	42	31	5	-5	31	9
										11

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

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

8. OSTATNÝ MAJETOK

Ostatný majetok	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	342	227
Ostatné pohľadávky	28	28
Spolu	370	255

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

9. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

Náklady budúcich období	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	2 740	3 339
Opravná položka k províziám	0	0
Nájomné platené vopred	18	18
Benefit štatutárnemu orgánu	8	14
Ostatné	9	11
Spolu	2 775	3 382

10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

I. Ostatné záväzky podľa druhu	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Záväzky voči dodávateľom	123	145
Záväzky voči zamestnancom	112	111
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	4	3
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	12	11
Ostatné záväzky	2	0
Spolu	253	270

	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
II. Ostatné záväzky podľa splatnosti		
do splatnosti	253	265
po splatnosti do 30 dní	0	5
Spolu	253	270

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 5 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Sociálny fond		
Počiatkový stav	3	4
Tvorba	2	1
Čerpanie	0	(2)
Konečný stav	5	3

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2016 a k 31. decembru 2015 žiadne podriadené záväzky.

11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2016 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 2016 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 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 2015 vo výške 1 140 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti rozdelený takto:

- Tvorba rezervného fondu (114 tis. EUR)
- Prevedenie na zisk minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu a vykrytia neuhradených strát minulých rokov (26 tis. EUR)
- Výplata dividend akcionárovi (1 000 tis. EUR)

O rozdelení výsledku hospodárenia - zisku za účtovné obdobie 2016 vo výške 748 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie. Návrh štatutárneho orgánu valnému zhromaždeniu predstavuje:

- Tvorba rezervného fondu (75 tis. EUR)
- Prevedenie na zisk minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu (73 tis. EUR)
- Výplata dividend akcionárovi (600 tis. EUR)

12. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV

Úrokové výnosy	2016	2015
Úroky z termínovaných vkladov	27	71
Úroky z dlhopisov	169	92
Spolu	196	163

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

Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2016	2015
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	269	262
Výnosy z poplatkov za správu	1 081	1 065
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	953	1 699
Spolu	2 303	3 026
Bankové poplatky	(2)	(2)
Poplatky za operácie s cennými papiermi	(4)	(4)
Amortizácia časovo rozlíšených provízií na získanie sporiteľov	(563)	(702)
Trvalý odpis provízií na neaktívne zmluvy	(173)	(216)
Ostatné	(46)	(34)
Spolu	(788)	(958)

14. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

Personálne náklady	2016	2015
Mzdy a odmeny zamestnancov	256	238
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	109	104
Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu	105	138
Ostatné osobné náklady	5	5
Spolu	475	485

15. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

Prevádzkové náklady	2016	2015
Reklama, propagácia, marketing	32	44
Nájomné	70	69
IT podpora a softvérové služby	122	128
Spotreba materiálu a tlačív	5	5
Dane a poplatky	0	0
Audit	55	60
Poradenstvo	3	1
Spoje a poštovné	66	70
Operatívny leasing	0	0
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	2	5
Iné prevádzkové náklady	27	24
Spolu	382	406

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. Za rok 2016 predstavovali náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky sumu 55 tis. EUR (za rok 2015 sumu 59 tis. EUR).

16. DANE Z PRÍJMOV

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

	k 31. decembru 2016		k 31. decembru 2015	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň 22%
Zisk/(Strata) pred zdanením	783		1 246	
Z toho teoretická daň 22%		(172)		(274)
Daňovo neuznané náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň 21% pre rok 2016)	21	(4)	70	(15)
Dočasné rozdiely, ku ktorým nebola zaúčtovaná odložená daň	0	0	(424)	93
Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň	0	0	409	90
Doúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období (21% pre rok 2016)	(505)	106	96	21
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	(23)	5	97	(21)
Zmena odloženej dane z dôvodu zmeny daňovej sadzby	19	4	-	-
Celková vykázaná daň		(35)		(106)
Splatná daň		(61)		(106)
Zrážková daň		(5)		0
Odložená daň (náklad)/výnos		31		0

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

	2016			2015		
	Pred daňou	Daňový dopad (21%)	Netto	Pred daňou	Daňový dopad (22%)	Netto
Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku na predaj	84	(18)	66	29	(9)	20
Spolu	84	(18)	66	29	(9)	20

Odložené dane z príjmov sú vypočítané použitím uzákonených daňových sadzieb, ktorých platnosť sa predpokladá v období, v ktorom sa pohľadávka zrealizuje alebo záväzok vyrovná.

Na výpočet odloženej dane z dočasných rozdielov Spoločnosť použila sadzbu 21% vyplývajúcu zo sadzby dane z príjmov právnických osôb platnú od 1. januára 2017.

Odložená daň nebola zaúčtovaná k nasledovným položkám (základ dane):

v tis. eur	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Daňové straty	-	191
Spolu	-	191

Odložená daňová pohľadávka z neumorených strát z minulých období sa účtuje len do výšky, do akej bude môcť byť v budúcnosti pravdepodobne umorená voči budúcim daňovým ziskom.

Predpokladané posledné obdobia na umorenie daňových strát sú nasledovné:

	2016	2017	2018	po 2018
Daňové straty	505	505	-	-

Maximálna lehota na umorenie daňovej straty vzniknutej pred 1. januárom 2010 je 7 rokov, straty vzniknuté po 1. januári 2010 mali lehotu 5 rokov. Na základe legislatívnej zmeny, od 1. januára 2014 majú straty vzniknuté po 1. januári 2010 lehotu uplatnenia 4 roky a zároveň Spoločnosť môže uplatňovať rovnomerne maximálne 25% z daných daňových strát ročne.

17. 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 2016 a 31. decembru 2015 alebo počas obdobia od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 a 1. januára 2015 do 31. decembra 2015, 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 14 – 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 2016 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.“)
 - PB 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 2016	k 31. decembru 2015
Poštová banka, a.s.	7	8

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky a majetok	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	298	181
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	0	10
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	33	29
PERSPEKTIVA indexový negarantovaný d.f.	11	7
PB Servis, a.s.	45	45
Závazky	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
PPSS, správ. spol.,	9	7
PB PARTNER, a.s.	9	4

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Predstavenstvo	benefit štat. org.	8	14

Závazky		k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Predstavenstvo	mzdy a odmeny	56	61

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	2016	2015
Poštová banka, a.s.	IT služby	5	5
	oper. nájom	0	0
	ostatné	9	8

• Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	2016	2015
PPSS, a.s.	IT služby, podpora predaja	11	7
PB Servis, a.s.	nájom	70	70

Výnosy	popis operácie	2016	2015
STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	2 039	1 979
BENEFIT zmiešaný negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	50	174
PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	160	693
PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	54	180

• Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	2016	2015
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho	105	138
	odmeny	95	122
	nepeňažný príjem	0	0

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

18. 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 2016 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 podstúpené 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 maximálnej 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 3 424 tis. EUR (2015: 8 395 tis. EUR) – úrok je nevýznamný a finančný majetok určený na predaj vo výške 4 249 tis. EUR (2015: 1 246 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 2016 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2015 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 vid' 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 2016:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 424	0	0	0	0	3 424
Pohľadávky voči bankám	0	2 313	0	0	0	2 313
Finančný majetok na predaj	38	650	3 564	0	227	4 479
Ostatný majetok	341	0	0	0	29	370
Spolu	3 803	2 963	3 564	0	256	10 586
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	83	0	0	0	170	253
Spolu	83	0	0	0	170	253
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	3 720	2 963	3 564	0	86	10 333

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
Daňové záväzky	0	0	0	0	0	0
Spolu	99	0	0	0	171	270
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	8 556	29	1 313	0	(143)	9 755

Ostatné záväzky k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015 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 2016, 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 2016 a k 31. decembru 2015, 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 2016 a k 31. decembru 2015:

	k 31. decembru 2016	k 31. decembru 2015
Základné vlastné zdroje	12 994	13 247
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(28)	(87)
Vlastné zdroje celkom	12 966	13 160
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	6 011	8 934
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	378 660	347 230
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	593	403
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvođený od prevádzkových výdavkov)	593	403
Údaj o splnení	12 966	13 160
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvođený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,016	0,026

19. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2016 a 31. decembru 2015, 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 2016

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	0	519	0	519
Ostatné dlhopisy	0	0	3 503	3 503
Podielové listy			227	227
Celkom	0	519	3 730	4 249

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	707	1 246

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

Názov CP	Zostatok k 31.12.2015	Prírastok/ (Úbytok)	Precenenie cez výkaz ziskov a strát	Precenenie cez ostatné súčasti komplexného výsledku	Zostatok k 31.12.2016
Štátne dlhopisy SR	539	0	3	(23)	519
Ostatné dlhopisy	707	2 742	1	53	3 503
Podielové listy	0	200	0	27	227

20. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2016 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.

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

Podsúvahové položky k 31. decembru 2016 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v čistej hodnote 377 914 tis. EUR, k 31. decembru 2015 boli vo výške 346 747 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.

22. OSTATNÉ INFORMÁCIE

Dňa 5. júna 2014 vstúpil do platnosti zákon č. 183/2014 Z.z., 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.

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

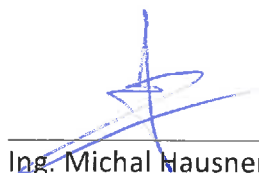
Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2016 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

Po 31. decembri 2016 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

27.2.2017

Dátum



Ing. Michal Hausner



Ing. Vladimír Salkovič

Podpisy členov štatutárneho orgánu