

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

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

Obsah

Správa audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	9
Výkaz ziskov a strát	10
Výkaz komplexného výsledku	11
Výkaz zmien vlastného imania	12
Výkaz peňažných tokov	14
Poznámky k účtovnej závierke	15

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, výkazy ziskov a strát, 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 2018, 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 audítorských 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 audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018: 15 685 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017: 14 891 tisíc EUR).

Vid' poznámka 17 Výnosy z poplatkov a provízií a poznámka 3 (b) Významné účtovné zásady a účtovné metódy poznámok Účtovnej závierky.

Kľúčová záležitosť auditu

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za predaj podielových listov, výstupné poplatky a ostatné poplatky a provízie. Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo alebo vecne súvisia. Poplatky za predaj podielových listov a výstupné poplatky sú nadobudnuté od investorov v podielových fondoch a sú zaúčtované buď pri vydávaní alebo pri vyplácaní podielových listov.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplyvajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií ako aj z dôvodu výšky týchto súm. Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

Naša reakcia

Naše auditorské procedúry zahŕňali okrem iných nasledovné:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a účtovaním výnosov z poplatkov a provízií;
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti;
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch;
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov pod správou Spoločnosti;
- Nezávislé prepočítanie očakávanej hodnoty za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018 pre:
 - poplatky za správu - na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od správcov;

- poplatky za predaj podielových listov - na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov;
 - výstupné poplatky - na základe objemu vyplatených podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
- Porovnanie očakávanej hodnoty so zaúčtovanými výnosmi z poplatkov a provízií s objasnením všetkých významných rozdielov;
 - Testovanie vzorky manuálnych vstupov vzťahujúcich sa k výnosom z poplatkov a provízií zaúčtovaných počas a po skončení účtovného obdobia do dátumu vydania našej správy, a odsúhlasenie detailov na súvisiacu podpornú dokumentáciu. Preskúvanie všetkých nezvyčajných transakcií a vzťahov;
 - Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením 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.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

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 audítorských 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 audítorských 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 audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské 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 audítorské 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 audítorských 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 audítorských 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.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevylučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

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“). Naš 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 iné 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 2018 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 Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Spoločnosti 25. októbra 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 9. mája 2018. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 11 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, ktorú sme vydali 12. marca 2019.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

12. marec 2019

Bratislava, Slovenská republika

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



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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

	Poznámky	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	10 799	7 877
Pohľadávky voči fondom	7	1 490	1 331
Finančný majetok na predaj	8	-	779
Investície do dcérskych spoločností	9	55	27
Hmotný majetok	10	123	90
Nehmotný majetok	11	253	216
Odložená daňová pohľadávka	12	173	157
Daňová pohľadávka		8	-
Ostatný majetok	13	188	167
		<u>13 089</u>	<u>10 644</u>
Závazky			
Daňový záväzok		591	327
Ostatné záväzky	14	1 176	1 046
		<u>1 767</u>	<u>1 373</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	15	1 700	1 700
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	16	9 622	7 571
		<u>11 322</u>	<u>9 271</u>
Základné imanie a fondy		<u>13 089</u>	<u>10 644</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 15 až 48 bola schválená a podpísaná dňa 12. marca 2019:


Ing. Martin Kaňa
predseda predstavenstva


Ing. Vladimír Salkovič
člen predstavenstva

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

	Poznámky	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	17	15 685	14 891
Náklady na poplatky a provízie	18	<u>(1 546)</u>	<u>(3 656)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		14 139	11 235
Čisté úrokové výnosy	19	6	8
Čistý zisk /strata z finančných operácií	20	39	(2)
Čisté ostatné výnosy	21	<u>77</u>	<u>22</u>
Prevádzkové výnosy		<u>14 261</u>	<u>11 263</u>
Náklady na správu	22	(2 362)	(2 309)
Odpisy	10, 11	<u>(127)</u>	<u>(80)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(2 489)</u>	<u>(2 389)</u>
Čistá tvorba opravných položiek		(11)	-
Zisk pred zdanením		11 761	8 874
Daň z príjmov	23	<u>(2 510)</u>	<u>(1 907)</u>
Zisk po zdanení		<u><u>9 251</u></u>	<u><u>6 967</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 15 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

	2018	2017
Poznámky	tis. eur	tis. eur
Zisk za rok	<u>9 251</u>	<u>6 967</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	1
<i>Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou</i>	-	1
<i>cez ostatné súčasti komplexného výsledku</i>	-	1
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku	<u>-</u>	<u>1</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>9 251</u>	<u>6 968</u>

Poznámky uvedené na stranách 15 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

	Základné imanie tis. eur	Oceňova- cie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozde- lený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 31. decembru 2017	<u>1 700</u>	<u>1</u>	<u>347</u>	<u>7 223</u>	<u>9 271</u>
Zmeny v dôsledku prvej aplikácie IFRS 9	-	(1)	-	1	-
Upravený počiatočný stav k 1. januáru 2018	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>7 224</u>	<u>9 271</u>
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	-	-
Zisk za rok 2018	-	-	-	9 251	9 251
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania		-	-	-	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	(7 200)	(7 200)
Iné transakcie spolu	-	-	-	(7 200)	(7 200)
Stav k 31. decembru 2018	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>9 275</u>	<u>11 322</u>

Poznámky uvedené na stranách 15 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	Základné imanie tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2017	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>5 956</u>	<u>8 003</u>
Celkový komplexný výsledok					
Zisk za rok 2017	-	-	-	6 967	6 967
Ostatné súčasti komplexného výsledku	-	-	-	-	-
Celkový komplexný výsledok za rok 2017	-	1	-	6 567	6 968
Transakcie s vlastníkmi zaznamenávané priamo do vlastného imania					
Vyplatené dividendy	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5 700)</u>	<u>(5 700)</u>
Iné transakcie spolu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5 700)</u>	<u>(5 700)</u>
Stav k 31. decembru 2017	<u><u>1 700</u></u>	<u><u>1</u></u>	<u><u>347</u></u>	<u><u>7 223</u></u>	<u><u>9 271</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 15 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

	Poznámky	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	24	11 886	8 960
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom		(159)	(261)
Zníženie/zvýšenie stavu ostatného majetku		(21)	139
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		130	212
Zaplatená daň z príjmu		<u>(2 267)</u>	<u>(1 521)</u>
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>9 569</u>	<u>7 529</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(77)	(8)
Nákup nehmotného majetku		(120)	(224)
Predaj/(nákup) investícií		<u>750</u>	<u>(806)</u>
<i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>		<u>553</u>	<u>(1 038)</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Vyplatené dividendy		<u>(7 200)</u>	<u>(5 700)</u>
<i>Čisté peňažné toky na finančné činnosti</i>		<u>(7 200)</u>	<u>(5 700)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		2 922	791
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>7 877</u>	<u>7 086</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>10 799</u>	<u>7 877</u>

Poznámky uvedené na stranách 15 až 48 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

1. Všeobecné informácie

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („správcovská spoločnosť“) bola založená v Slovenskej republike zakladateľskou zmluvou zo dňa 11. októbra 1994, vznikla 3. januára 1995 a je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 896/B.

Identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

Identifikačné číslo: 31 621 317
Daňové identifikačné číslo: 2020822243
IČ DPH: SK 7020000680
Spoločnosť je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

Sídlo správcovej spoločnosti je: Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2018 bola nasledujúca:

Akcionár: Poštová Banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, 100 % (ďalej „banka“)

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

K 31. decembru.2018

		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	64,45
PBI, a.s. (dcérska spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE)	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, 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, 811 06 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100,00

K 31. decembru 2017

		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	64,45
PBI, a.s. (dcérska spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE)	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, 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, 811 06 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100,00

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

Spoločnosť vlastnila k 31. decembru 2018 akcie dcérskej spoločnosti FORESPO REALITY 14 a.s., založenej dňa 4. decembra 2018, v hodnote 27 tisíc eur, FORESPO REALITY 15 a.s. založenej 4. decembra 2018 v hodnote 28 tisíc eur (2017: FORESPO REALITY 13 a.s. 27 tisíc eur). Tieto dcérske spoločnosti sú nevýznamné vzhľadom na finančnú situáciu, výsledok hospodárenia a na peňažné toky.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Účtovná závierka spoločnosti je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky Poštovej banky a.s., zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vložka č. 501/B, so sídlom Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava a je dostupná v jej sídle.

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

Štatutárny orgán: predstavenstvo

Mgr. Jaroslav Pilát
Ing. Martin Kaňa
Ing. Vladimír Salkovič
Ing. Michal Hausner

predseda predstavenstva do 31. marca 2018
predseda predstavenstva od 1. apríla 2018
člen predstavenstva
člen predstavenstva

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Stanislav Žofčák
Ing. Zuzana Adamová

predseda dozornej rady
člen dozornej rady
člen dozornej rady

Aktivity

Hlavnými aktivitami správcovskej spoločnosti je správa nasledovných podielových fondov na základe osobitného povolenia vydaného v zmysle zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a to na území Slovenskej republiky.

K 31. decembru 2018 správcovská spoločnosť spravuje 8 štandardných podielových fondov a 7 špeciálnych podielových fondov:

Štandardné podielové fondy:

- EUROFOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Vyvážené portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Konzervatívne portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Dynamické portfólio o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- USA TOP Fond o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- 365 world o. p. f - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Aktívny fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Špeciálne podielové fondy:

- NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny podielový fond
- KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. – špeciálny podielový fond cenných papierov
- KLM real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Office real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol.,
- Dňa 24. mája 2018 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie štandardného fondu Aktívny fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Predaj podielových listov začal 28. augusta 2018.
- Dňa 29. mája 2018 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Predaj podielových listov začal 28. augusta 2018.
- Dňa 3. júla 2018 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu J&T RENTIER EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. a schválenie štatútu.
- Dňa 12. novembra 2018 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu - J&T RENTIER EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Žiadosť obsahovala zmenu názvu Fondu.
- Rozhodnutím NBS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18. decembra 2018 bol premenovaný fond J&T RENTIER EUR na J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. Predaj podielových listov začal 17. januára 2019.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Názov fondu	Čistá hodnota aktív	Čistá hodnota aktív
	2018 tis. eur	2017 tis. eur
EUROFOND o.p.f.	18 719	23 009
Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	62 988	64 294
Vyvážené portfólio o.p.f.	6 245	7 210
Konzervatívne portfólio o.p.f.	13 176	17 503
Dynamické portfólio o.p.f.	9 180	11 871
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	737 588	673 811
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	227 040	192 404
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	71 203	54 005
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	9 431	10 851
USATOP Fond o.p.f.	6 006	5 643
KLM real estate fund o.p.f.	14 589	9 140
Office real estate fund o.p.f.	87 083	55 509
365.world o. p. f .	1 856	2 000
Aktívny fond, o.p.f.	1 370	-
Stabilný fond, o.p.f.	9 186	-
Spolu	<u>1 275 660</u>	<u>1 127 250</u>

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2017, bola schválená 16. mája 2018 valným zhromaždením.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Účtovná závierka bola zostavená ako účtovná závierka podľa § 17(a) zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe historických cien upravených precenením finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výsledok hospodárenia alebo cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou správcovskej spoločnosti.

Sumy v eurách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(d) Použitie odhadov a úsudkov

Zostavenie účtovnej závierky si vyžaduje, aby vedenie vykonalo úsudky, odhady a predpoklady, ktoré ovplyvňujú aplikáciu účtovných zásad a účtovných metód a výšku vykázaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od týchto odhadov.

Odhady a súvisiace predpoklady sú priebežne hodnotené. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom je odhad korigovaný a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumy vykázané v účtovnej závierke, sú opísané v bode 4 a 5 poznámok.

(e) Konsolidovaná účtovná závierka

Spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: jej materská spoločnosť Poštová Banka, a.s., vlastní 100 % podiel v Spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa Spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti.

Účtovné zásady a účtovné metódy boli aplikované konzistentne v obidvoch účtovných obdobiach uvedených v účtovnej závierke.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Spoločnosť prijala k 1. januáru 2018 účtovný štandard IFRS 9 vydaný IASB v júli 2014. Spoločnosť v predchádzajúcich obdobiach neprijala predčasne žiadnu oblasť IFRS 9.

Prijatie IFRS 9 viedlo k zmenám v účtovných zásadách a metódach spoločnosti pre vykazovanie, klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a záväzkov a pre zníženie hodnoty finančných aktív. IFRS 9 tiež významne mení a dopĺňa ďalšie štandardy, ktoré sa zaoberajú finančnými nástrojmi, ako napríklad IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie.

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude meniť porovnávacie údaje, ako to umožňujú prechodné ustanovenia IFRS 9. Porovnateľné obdobie za rok 2017 spoločnosť zverejňuje na základe pôvodnej klasifikácie a ocenenia v súlade s IAS 39 určeným pre obdobie 2017. Akékoľvek úpravy účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov k dátumu prvej aplikácie boli vykázané v počiatočnom stave nerozdelného zisku bežného obdobia. V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 9 bola vytvorená opravná položka k finančnému majetku k 31. decembru 2018 vo výške 11 tisíc eur (2017: 0 eur).

Podľa IAS 39 spoločnosť držala podielové listy zaradené do kategórie Finančný majetok na predaj k 31. decembru 2017 vo výške 779 tis. EUR. Spoločnosť vyhodnotila, že podielové listy spĺňajú definíciu nástrojov obsahujúcich právo predat'. Podľa IFRS 9, nástroje obsahujúce právo predat' nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania, a preto nemôžu subjekty urobiť neodvolateľnú voľbu vykazovať zmeny reálnej hodnoty takýchto nástrojov v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Vzhľadom na charakteristiku peňažných tokov, podielové listy nespĺňajú požiadavku na peňažné toky predstavujúce výhradne platby istiny a úroku. V dôsledku toho boli k dátumu prvej aplikácie podielové listy preklasifikované do kategórie Neobchodné finančné aktíva a povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Spoločnosť aplikovala štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi od 1. januára 2018. Aplikácia štandardu IFRS 15 mala za následok zníženie výnosov z poplatkov za správu a nákladov na poplatky a provízie v roku 2018 vo výške 1 952 tisíc eur. Dopad na výsledok hospodárenia je vo výške 0 eur.

Ostatné účtovné pravidlá a metódy boli použité konzistentne v oboch účtovných obdobiach vykázaných v tejto účtovnej závierke.

(b) Cudzía mena

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu podielových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, vstupné poplatky, výstupné poplatky za vrátenie a iné poplatky a provízie. Správcovská spoločnosť získava správcké poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné a výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov a sú vykázané pri príslušnom vydaní alebo vrátení podielového listu. Tieto poplatky sa vykazujú ako Výnosy z poplatkov a provízií vo výkaze ziskov a strát.

Náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov v súvislosti s distribúciou podielových fondov a poplatkov za služby. Tieto náklady sú vykázané, keď sú služby prijaté ako Náklady na poplatky a provízie vo výkaze ziskov a strát.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené poplatky a bázické body alebo prijaté transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v *čistom zisku z finančných operácií*.

Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov na obchodovanie sú považované v obchodných operáciách za príležitostné a sú vykazované v čistom zisku z finančných operácií spolu so všetkými ostatnými zmenami reálnych hodnôt majetku a záväzkov na obchodovanie.

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po schválení výplaty dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

(g) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní alebo vo výkaze komplexného výsledku.

Splatná daň je očakávaný daňový záväzok vychádzajúci zo zdaniteľných príjmov za rok prepočítaný platnou sadzbou dane ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, upravený o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň je počítaná pomocou daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli uzákonené alebo v podstate uzákonené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým sa dá pohľadávka uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znížené v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sú prvotne vykázané ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa správcovská spoločnosť stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(h) Finančný majetok a záväzky pokračovanie

(ii) Ukončenie vykazovania

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel správcovskej spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

Správcovská spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Správcovská spoločnosť uzatvára zmluvy, ktorými prevádza majetok vykázaný v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedeného majetku alebo ich časť. Ak si správcovská spoločnosť ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Prevod majetku, ak si ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

Správcovská spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sú vzájomne započítané a ich netto hodnota je vykázaná vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má správcovská spoločnosť právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

Výnosy a náklady sú vykázané na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, ako napríklad v obchodnej aktivite správcovskej spoločnosti.

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov, ktoré nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a sú používané správcovskou spoločnosťou v riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sú vykazované vo výkaze o finančnej situácii v nominálnej hodnote.

(j) Finančný majetok na predaj

(relevantné len pre porovnateľné účtovné obdobie)

Finančný majetok na predaj tvoria nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako nejaká iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú vykazované v obstarávacích nákladoch. Všetky ostatné investície držané na predaj sú vykazované v reálnej hodnote.

Úrokový výnos je vykazovaný vo výsledku hospodárenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend je vykazovaný vo výsledku hospodárenia, keď správcovská spoločnosť získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sú vykázané priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde z ocenenia v reálnej hodnote, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty a následne kumulatívne zisky alebo straty sa potom vykazujú vo výsledku hospodárenia.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Investície v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti sú investície kontrolované spoločnosťou. Spoločnosť „kontroluje“ investíciu, ak je vystavená alebo má nárok na variabilné výnosy z investície a má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Spoločnosť prehodnocuje, či má kontrolu, ak nastanú zmeny v jednom alebo viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a správcovská spoločnosť ich nezamýšľa predat' teraz alebo v blízkej budúcnosti.

Ak správcovská spoločnosť kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo alebo pôžička akcií“), dohoda je zaúčtovaná ako pohľadávka, a podkladové aktívum nie je vykázané v účtovnej závierke správцovskej spoločnosti.

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne oceňujú v ich umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Od 1. januára 2018 meria spoločnosť opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

K 31. decembru 2018 bola v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

(m) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sú oceňované v obstarávacej cene zníženej o oprávky a o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré je možné priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, je vykázaný ako súčasť daného majetku.

V prípade, že jednotlivé súčasti položky majetku majú rozdielnu dobu použiteľnosti, sú účtované ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do správцovskej spoločnosti a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výsledku hospodárenia v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Prenajatý majetok je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(m) Hmotný majetok pokračovanie

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 6 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(n) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

(o) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom majetku, pri ktorých správcovská spoločnosť v zásade znáša všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný leasing. Majetok najatý na finančný lízing, je prvotne vykázaný v reálnej hodnote, alebo vo výške súčasných minimálnych lízingových splátok a to podľa toho, ktorá je kratšia. Následne po prvotnom vykázaní je majetok vykazovaný v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý na operatívny lízing nie je vykázaný vo výkaze o finančnej situácii správcovskej spoločnosti.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku správcovskej spoločnosti, iného ako odložená daňová pohľadávka, je prehodnotená ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje náznak zníženia hodnoty majetku. Ak je zistený náznak zníženia hodnoty majetku, následne je odhadnutá suma, ktorú je možné z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná vtedy, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho návratnú hodnotu. Jednotka generujúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá generuje peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať a ktorá generuje peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní (value in use) jednotky, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri hodnote v používaní sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík špecifických pre daný majetok.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(q) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre správčovskú spoločnosť právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej dopad môže byť spoľahlivo odhadnutý a je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov spoločnosti. Rezervy sú vypočítané a vykázané v odhadovanej výške záväzku.

(r) Zamestnanecké požitky

(i) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sú vykazované ako náklad, keď je správčovská spoločnosť preukázateľne zaviazaná, bez reálnej možnosti odstúpenia, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku.

(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sú oceňované na nediskontovanej báze a sú účtované do nákladov v čase, keď je súvisiaca služba poskytnutá.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá je očakávaná, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, keď má správčovská spoločnosť súčasnú právnu alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu, ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(s) Nové štandardy a interpretácie ktoré ešte neboli aplikované

K dátumu schválenia účtovnej závierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatennej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 spoločnosť by oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) Nové štandardy a interpretácie ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciiu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Na základe informácií, ktoré sú v súčasnosti k dispozícii, spoločnosť odhaduje, že k 1. januáru 2019 vykáže majetok, ku ktorému má právo používania spolu so záväzkom z lízingu v sume 856 tisíc EUR.

Prenájom sa týka kancelárskych priestorov spoločnosti. Spoločnosť použije prírastkové úrokové sadzby k 1. januáru 2019. Priemerná úroková miera týchto zmlúv je 3%. Spoločnosť odhaduje dobu zotrvania na 7,5 roka.

Spoločnosť plánuje aplikovať IFRS 16 od 1. januára 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebude vykonaná žiadna úprava počiatočného zostatku nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019, bez prehodnotenia porovnávacích údajov. Spoločnosť plánuje využiť možnosť ponúkanú štandardom pri aplikácii a neposudzovať zmluvy nanovo. To znamená, že zadefinovanie, či ide alebo nejde o lízing podľa IFRS 16 pri jednotlivých zmluvách, ktoré vznikli pred 1. januárom 2019 sa bude riadiť podľa štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4.

IFRS 17 Poistné zmluvy

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.)

Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky Spoločnosti, nakoľko Spoločnosť nepodniká v poisťovníctve.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(s) Nové štandardy a interpretácie ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitá daňová strata sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože Spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)
Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že spoločnosti by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr)

Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (j) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt a posúdenie znehodnotenia.

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

Reálna hodnota aktív a záväzkov určených na obchodovanie sa určuje ako trhovú cenu z aktívneho trhu alebo pomocou oceňovacích modelov so vstupom údajov pozorovateľných na trhu.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaradíme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaradíme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaradíme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Spoločnosť vykonáva posúdenie znehodnotenia finančného majetku. Oceňovanie očakávaných úverových strát odzrkadľuje hodnotu straty váženú pravdepodobnosťou, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov, časovej hodnoty peňazí a primeraných a preukázateľných informácií, ktoré sú k dátumu zostavenia účtovnej závierky k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich ekonomických podmienok.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Reálna hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
31. december 2018					
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	10 799	-	10 799
Pohľadávky voči fondom		-	1 490	-	1 490
Investície do dcérskych spoločností	8	-	-	55	55
		-	12 289	55	12 344
31. december 2017					
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	7 877	-	7 877
Pohľadávky voči fondom		-	1 331	-	1 331
Finančný majetok na predaj	7	-	-	779	779
Investície do dcérskych spoločností	8	-	-	27	27
		-	9 208	806	10 014

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene. K 31. decembru 2018 neboli prijaté žiadne dividendy. Reálna hodnota investície v dcérskej spoločnosti sa preto rovná obstarávacej cene.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

Správcovská spoločnosť je vystavená a riadi niekoľko druhov rizika a to hlavne: tržové riziko, úverové riziko, devízové riziko, riziko likvidity, úrokové riziko a operačné riziko.

Predstavenstvo nesie zodpovednosť za celkové riadenie rizík. Na elimináciu rizík slúži okrem zákonných predpisov aj súbor interných predpisov spoločnosti a to najmä Smernica SM 14 Riadenie rizika v Spoločnosti PPSS, Smernica SM 12 Zaistenie kontinuity podnikania v PPSS, Pracovné postupy Riadenia likvidity NPR a Politika riadenia rizík PPSS.

Regulačné požiadavky

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti v znení neskorších predpisov. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
 - c) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmkoľvek podielovým fondom, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
 - d) Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
 - e) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
 - f) Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Primeranosť vlastných zdrojov

Správcovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správцovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov.

	2018 Hodnota ukazovateľa	2017 Hodnota ukazovateľa
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	339	303
Splatené základné imanie	1 700	1 700
Emisné ážio	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 15)	23	257
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(253)	(48)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	347	347
Počiatočný kapitál celkom	1 817	2 256
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov		
správcovskou spoločnosťou v %	535,99	744,55

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 535,99 % v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

Trhové riziko

Trhové riziko sa často spája s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny jednotlivých druhov aktív v majetku spoločnosti.

Správcovská spoločnosť sa pri svojej činnosti vystavuje trhovému riziku, definovanému ako možnosti straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúcej z nepriaznivých zmien trhových cien ovplyvňujúcich hodnotu finančného nástroja. Trhové riziko zahŕňa úrokové riziko, menové riziko a riziko udalosti.

Správcovská spoločnosť uskutočňuje nákupy a predaje cenných papierov v súlade so zákonom č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou v najlepšom záujme podielnikov podielového fondu a v záujme stability finančného trhu.

Vynaloženie odbornej starostlivosti predstavuje hospodárenie s majetkom v podielovom fonde, čo je v súlade so zameraním investičnej stratégie a pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika v zmysle tohto zákona, predchádzanie riziku finančných strát a analyzovanie ekonomickej výhodnosti obchodov z dostupných informácií.

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku len realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správčovskú spoločnosť vyplývalo z takto poskytnutých pôžičiek je minimálne, pretože nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitnou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods. 1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Majetok na obchodovanie

Správcovská spoločnosť minimalizuje úverové riziko pri obchodovaní s cennými papiermi tým, že uzaviernie obchodov sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku spoločnosti na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu.

Pohľadávky

Spoločnosti nevzniká úverové riziko z úverov a pôžičiek, nakoľko podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov správcovská spoločnosť neposkytuje úvery ani peňažné pôžičky s výnimkou pôžičiek ad hoc poskytovaných realitným spoločnostiam nepodnikateľským spôsobom na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH.

Devízové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. V roku 2018 nebola spoločnosť vystavená významnému devízovému riziku.

Riziko likvidity

Správcovská spoločnosť definuje riziko likvidity ako možnosť straty na výnosoch a vlastných zdrojoch vyplývajúca z neschopnosti splniť svoje záväzky v čase ich splatnosti bez spôsobenia zbytočných strát. Riziko likvidity je určené zákonom o kolektívnom investovaní.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2018 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nediskon- tované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 799	-	-	-	10 799	10 799
Pohľadávky voči fondom	1 490	-	-	-	1 490	1 490
Investície do dcérskych spoločností	55	-	-	-	55	55
Ostatný majetok	49	35	53	51	188	188
	<u>12 393</u>	<u>35</u>	<u>53</u>	<u>51</u>	<u>12 532</u>	<u>12 532</u>

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nediskon- tované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Záväzky						
Ostatné záväzky	897	279	-	-	1 176	1 176
	<u>897</u>	<u>279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 176</u>	<u>1 176</u>

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2018 žiadne záväzky po splatnosti.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Riziko likvidity pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2017 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskon- tované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7 877	-	-	-	7 877	7 877
Pohľadávky voči fondom	1 331	-	-	-	1 331	1 331
Finančný majetok na predaj	-	-	779	-	779	779
Investície do dcérskych spoločností	27	-	-	-	27	27
Ostatný majetok	36	38	40	53	167	167
	<u>9 271</u>	<u>38</u>	<u>40</u>	<u>53</u>	<u>10 141</u>	<u>10 181</u>

	Do 3 mesiacov tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1-5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Nediskon- tované peňažné toky tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur
Záväzky						
Ostatné záväzky	790	256	-	-	1 046	1 046
	<u>790</u>	<u>256</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 046</u>	<u>1 046</u>

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2017 žiadne záväzky po splatnosti.

Úrokové riziko

Úrokové riziko spočíva v negatívnom vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu. Ak dôjde k zmene úrokových sadzieb na trhu, automaticky to má dopad i na ceny cenných papierov. V prípade rastu úrokových sadzieb ceny cenných papierov klesajú, naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb ceny cenných papierov stúpajú. Tieto zmeny majú značný vplyv tak na emitenta cenných papierov, ako aj na investora.

Správcovská spoločnosť minimalizuje úrokové riziko tým, že časť finančných zdrojov sa nachádza na bežnom účte so zvýhodnenou úrokovou sadzbou BONUS A, BONUS B a časť finančných zdrojov sa ukladá v zmysle zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní na vkladové účty so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v Poštovej banke, a.s.

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2018 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné.

Úrokové miery tiež nepriamo ovplyvňujú výnosy správcovskej spoločnosti v súvislosti s ocenením fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s procesmi v spoločnosti, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií spoločnosti a ovplyvňuje všetky podnikateľské aktivity. Je riadené a monitorované v rámci skupiny Poštovej banky, a.s.

Cieľom správcovskej spoločnosti je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie spoločnosti a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativite.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v správcovskej spoločnosti je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje správcovskej spoločnosti.

Prvotná zodpovednosť za vývoj a implementáciu kontrol riadenia operačného rizika je pridelená vyššiemu manažmentu. Túto zodpovednosť podporuje vývoj základných štandardov správcovskej spoločnosti pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre minimalizovanie identifikovaných rizík,
- požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia,
- vývoj krízových plánov,
- tréning a odborný vývoj,
- etické a podnikateľské štandardy,
- zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na správcovskej spoločnosť. V prostredí správcovskej spoločnosti je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečujú právny referát spoločnosti a z metodického a systematického hľadiska tiež divízia právnych služieb a compliance jej materskej spoločnosti – Poštovej banky, a.s. V súčasnosti sa správcovskej spoločnosti v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok v nadväznosti na zmeny v legislatíve) systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov správcovskej spoločnosti obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- zabezpečovanie súladu korporátnej agendy a agendy súvisiacej so správou podielových fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Bežné účty v bankách	10 795	7 864
Pokladničná hotovosť	4	2
Ceniny	-	11
	<u>10 799</u>	<u>7 877</u>

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

7. Pohľadávky voči fondom

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
EUROFOND o.p.f.	24	30
Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	38	38
Vyvážené portfólio o.p.f.	8	9
Konzervatívne portfólio o.p.f.	17	23
Dynamické portfólio o.p.f.	12	15
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	942	858
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	189	159
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	91	70
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	12	13
USATOP Fond o.p.f.	8	7
KLM real estate fund o.p.f.	27	39
Office real estate fund o.p.f.	110	70
365.world o. p. f .	2	-
Aktívny fond, o.p.f.	2	-
Stabilný fond, o.p.f.	8	-
	<u>1 490</u>	<u>1 331</u>

Opravná položka k pohľadávkam bola k 31. decembru 2018 vo výške 0 eur (2017: 0 eur). Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neevviduje k 31. decembru 2018 žiadne pohľadávky po splatnosti.

8. Finančný majetok na predaj

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Nástroje vlastného imania		
Cenné papiere (podielové listy KLM real estate fund o.p.f.)	-	779
	<u>-</u>	<u>779</u>

9. Investície do dcérskych spoločností

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
FORESPO REALITY 13 a.s.	-	27
FORESPO REALITY 14 a.s.	27	-
FORESPO REALITY 15 a.s.	28	-
	<u>55</u>	<u>27</u>

Spoločnosť vlastnila k 31. decembru 2018 akcie dcérskej spoločnosti FORESPO REALITY 14 a.s., založenej dňa 4. decembra 2018, v hodnote 27 tis. eur a FORESPO REALITY 15 a.s. založenej 4. decembra 2018 v hodnote 28 tis. eur. Spoločnosť vlastnila k 31. decembru 2017 akcie dcérskej spoločnosti FORESPO REALITY 13 a.s., založenej dňa 21. decembra 2017, v hodnote 27 tis. eur., viď bod 1 poznámok.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

10. Hmotný majetok

	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Drobný hmotný majetok tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2017	93	56	48	77	274
Prírastky	-	-	-	8	8
Presuny	57	-	8	(65)	-
Úbytky	(34)	-	(2)	(20)	(56)
K 31. decembru 2017	116	56	54	-	226
K 1. januáru 2018	116	56	54	-	226
Prírastky	-	-	-	77	77
Presuny	36	20	21	(77)	-
Úbytky	(4)	-	(6)	-	(10)
K 31. decembru 2018	148	76	69	-	293
Oprávky					
K 1. januáru 2017	(81)	(24)	(33)	-	(138)
Odpisy za rok	(14)	(8)	(11)	-	(33)
Úbytky	33	-	2	-	35
K 31. decembru 2017	(62)	(32)	(42)	-	(136)
K 1. januáru 2018	(62)	(32)	(42)	-	(136)
Odpisy za rok	(21)	(11)	(12)	-	(44)
Úbytky	4	-	6	-	10
K 31. decembru 2018	(79)	(43)	(48)	-	(170)
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2018	69	33	21	-	123
Účtovná hodnota					
K 31. decembru 2017	54	24	12	-	90

K 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 nebol evidovaný majetok nadobudnutý spôsobom finančného lízingu.

V roku 2018 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 77 tis. eur (2017: 56 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia. Na hmotný a nehmotný majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s ním nakladať nie je obmedzené.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018****11. Nehmotný majetok**

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2017	657	-	657
Prírastky	-	239	239
Presuny	71	(71)	-
Úbytky	(6)	-	(6)
K 31. decembru 2017	722	168	890
K 1. januáru 2018	722	168	890
Prírastky	-	120	120
Presuny	288	(288)	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2018	1 010	-	1 010
Oprávky			
K 1. januáru 2017	(633)	-	(633)
Odpis za rok	(47)	-	(47)
Úbytky	6	-	6
K 31. decembru 2017	(674)	-	(674)
K 1. januáru 2018	(674)	-	(674)
Odpis za rok	(83)	-	(83)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2018	(757)	-	(757)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2018	253	-	253
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2017	48	168	216

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

12. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	157	118
Cez výkaz ziskov a strát (bod 22 poznámok)	16	39
Vykázané do komplexného výsledku	-	-
K 31. decembru	<u>173</u>	<u>157</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2017: 21 %).

Odložená daňová pohľadávka sa týka týchto dočasných rozdielov:

	Majetok/ (záväzky)	Majetok/ (záväzky)
	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Ostatné záväzky	825	746
Investície	-	(1)
	<u>825</u>	<u>745</u>

13. Ostatný majetok

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	106	89
Prevádzkové preddavky	50	54
Ostatní dlžníci	24	22
Darčekové kupóny	8	-
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	-	2
	<u>188</u>	<u>167</u>

Na pohľadávky Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s nimi nakladať nie je obmedzené. Pohľadávky nie sú zabezpečené záložným právom.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

14. Ostatné záväzky

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Rôzni veritelia	811	697
Rezerva na dovolenky, výdavky budúcich období	266	255
Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam	77	79
Záväzok zo SF	12	6
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	10	9
	<u>1 176</u>	<u>1 046</u>

Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	6	4
Tvorba	32	32
Čerpanie	<u>(26)</u>	<u>(30)</u>
K 31. decembru 2018	<u>12</u>	<u>6</u>

15. Základné imanie

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>
Stav k 31. decembru 2018	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

16. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2017	5 956	347	-	6 303
Dividendy za rok 2016	(5 700)	-	-	(5 700)
Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku určeného na predaj	-	-	1	1
Zisk za rok 2017	6 967	-	-	6 967
K 31. decembru 2017	7 223	347	1	7 571
	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 31. decembru 2018	7 223	347	1	7 571
Zmeny v dôsledku prvej aplikácie IFRS 9	1	-	(1)	-
Upravený počiatočný stav k 1. januáru 2018	7 224	347	-	7 571
Dividendy za rok 2017	(7 200)	-	-	(7 200)
Zisk za rok 2018	9 251	-	-	9 251
K 31. decembru 2018	9 275	347	-	9 622

Držitelia kmeňových akcií majú nárok na dividendy vtedy, ak sú vyhlásené.

Dividendy

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správcovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 7 200 tis. eur (2017: 5 700 tis. eur) čo predstavuje 144 eur (2017: 114 eur) na jeden kus akcie správcovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 19. júna 2018 (2017: 29. júna 2017).

Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2017 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku 36 Ods. 1 Stanov správcovskej spoločnosti bol rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20 % z základného imania.

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018****17. Výnosy z poplatkov a provízií**

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	14 930	14 176
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov	<u>755</u>	<u>715</u>
	<u>15 685</u>	<u>14 891</u>

V nasledujúcej tabuľke sú výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv s fondami podľa IFRS 15 v členení podľa hlavných typov poplatkov:

	2018			2017	
Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur	Celkom tis. eur
EUROFOND o.p.f.	324	4	1	329	336
Krátkodobý dlhopisový o.p.f.				523	
KORUNA	489	32	2		435
Vyvážené portfólio o.p.f.	104	1	-	105	115
Konzervatívne portfólio o.p.f.	232	3	-	235	317
Dynamické portfólio o.p.f.	172	3	-	175	178
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	10 649	401	94	11 144	10 627
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.*	104	3	-	107	1 695
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	921	85	26	1 032	663
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	162	-	-	162	115
USATOP Fond o.p.f.	97	-	-	97	77
KLM real estate fund o.p.f.	629	-	-	629	191
Office real estate fund o.p.f.	999	79	19	1 097	142
365.world o. p. f .	24	-	-	24	-
Aktívny fond, o.p.f.	6	1	1	8	-
Stabilný fond, o.p.f.	18	-	-	18	-
	<u>14 930</u>	<u>612</u>	<u>143</u>	<u>15 685</u>	<u>14 891</u>

*Výnosy z poplatkov za správu fondu sú v roku 2018 znížené o sumu 1 952 tis. eur, ktorá predstavuje výšku vrátených poplatkov za správu.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za predaj podielových listov, výstupné poplatky a ostatné poplatky a provízie.

Poplatky za správu sú nadobudnuté od fondov pod správou Spoločnosti a sú uvedené v štatútoch podielových fondov ako % za kalendárny rok. Tieto poplatky sa počítajú na dennej báze, vždy podľa aktuálneho stavu majetku a ich výška sa môže meniť na základe rozhodnutia managementu.

Vstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré sú vybrané pri investícií podielnikov, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu bez časového obmedzenia. Nie sú považované za formu nároku do budúcnosti, predstavujú kompenzáciu za administráciu transakcie pre podielnikov.

Výstupné poplatky predstavujú poplatky, ktoré platia podielníci, ktorí sa rozhodli pre vyplatenie investície počas doby, uvedenej v štatúte príslušného fondu.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018****18. Náklady na poplatky a provízie**

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Provízie za predaj podielových listov*	(1 538)	(3 649)
Bankové poplatky	(7)	(6)
Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>(1 546)</u>	<u>(3 656)</u>

* Náklady na provízie za predaj podielových listov sú v roku 2018 znížené o sumu 1 952 tis. eur, ktorá predstavuje výšku vrátených poplatkov za správu.

19. Čisté úrokové výnosy

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Úrokové výnosy (a)	6	8
Úrokové náklady	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>6</u>	<u>8</u>
<i>Úrokové výnosy: (a)</i>		
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	3	6
Pohľadávky voči bankám	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>6</u>	<u>8</u>

20. Čistá strata z finančných operácií

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Čistá strata z operácií v cudzích menách	(1)	(1)
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných FVTPL	<u>40</u>	<u>(1)</u>
	<u>39</u>	<u>(2)</u>

21. Čisté ostatné výnosy

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Ostatné	<u>77</u>	<u>22</u>
	<u>77</u>	<u>22</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018****22. Náklady na správu**

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(968)	(929)
Sociálne poistenie	(381)	(363)
Osobné náklady	(1 349)	(1 292)
Marketingové náklady a reklama	(363)	(392)
Prevádzkové náklady a poplatky	(345)	(320)
Nájomné	(169)	(166)
Náklady na služby	(42)	(44)
Ostatné prevádzkové náklady	(29)	(30)
Audítorské a poradenské služby	(25)	(25)
Ostatné služby	(26)	(25)
Materiálové náklady	(14)	(15)
	<u>(2 362)</u>	<u>(2 309)</u>

Spoločnosť využila služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2018 vo výške 20 tisíc eur (2017: 20 tis. eur), a na overenie skupinového balíka vo výške 3 tisíc eur (2017: 3 tis. eur). KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

K 31. decembru 2018 bol fyzický stav zamestnancov 41 z toho 7 vedúci (2017: 44, z toho 7 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) 29 (2017: 29).

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018****23. Daň z príjmov**

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(2 531)	(1 946)
Úprava predchádzajúceho obdobia	5	-
Odložená daň (bod 11 poznámok)	16	39
Daň z príjmov celkom	<u>(2 510)</u>	<u>(1 907)</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej (2017: 21 %).

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový	21%	Daňový	21%
	základ		základ	
	2018	2018	2017	2017
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Zisk pred zdanením	11 762	2 470	8 874	1 864
Odpočítateľné príjmy				
Uhradené provízie z predchádzajúceho roka	(641)	(135)	(450)	(94)
Uhradené odmeny z predchádzajúceho roka	(91)	(19)	(84)	(18)
Ostatné	(13)	(3)	(3)	(1)
Nedaňové náklady				
Odmeny bežného roka	189	40	178	37
Sociálny fond	26	5	24	5
Neuhradené provízie bežného roka	726	152	641	135
Ostatné nedaňové náklady	95	20	84	18
Daň z príjmu spolu		<u>2 531</u>		<u>1 946</u>
Skutočná sadzba dane		<u>21 %</u>		<u>21 %</u>

24. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Zisk po zdanení	9 251	7 010
Úpravy o nepeňažné operácie		
- odpisy	127	80
- zmena reálnej hodnoty investícií, po odpočítaní dane z príjmov	-	(1)
- daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát	2 531	1 946
- odložená daň cez výkaz ziskov a strát	(16)	(39)
- ostatné úpravy	(7)	7
	<u>11 886</u>	<u>8 960</u>
	2018	2017
	tis. eur	tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňujú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	<u>3</u>	<u>7</u>
	<u>3</u>	<u>7</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

25. Podsúvahové položky

Závazky z lízingu

Správcovská spoločnosť uzatvára zmluvy o operatívnom lízingu priestorov. K 31. decembru 2018 bola celková výška budúcich platieb, splatných do jedného roka, vyplývajúca z neodvolateľných zmlúv o operatívnom lízingu vo výške 125 tis. eur (2017: 127 tis. eur).

26. Transakcie so spriaznenými stranami

Za spriaznené osoby sa považujú subjekty, ktoré majú kontrolu nad správcovskou spoločnosťou alebo správcovská spoločnosť nad nimi, alebo ak má jedna strana rozhodujúci vplyv na druhú stranu pri rozhodovaní o finančnej a prevádzkovej činnosti. Správcovská spoločnosť je pod kontrolou Poštovej banky, a.s.

Správcovská spoločnosť v rámci svojej bežnej činnosti uskutočňuje rôzne bankové operácie cez materskú spoločnosť. Tieto transakcie sa uzatvárajú podľa obchodných podmienok a pri použití trhových sadzieb.

(a) Akcionári

Pohľadávky a záväzky voči akcionárovi Poštová Banka, a.s. boli nasledovné:

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 795	7 864
Záväzky		
Ostatné záväzky	186	149
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	3	2
Ostatné výnosy	48	-
Náklady na poplatky a provízie	(1 323)	(1 412)
Všeobecné prevádzkové náklady	(27)	(27)
Refakturácie	(24)	(28)

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:

J&T FINANCE GROUP SE; J&T BANKA a.s., pobočka zahraničnej banky

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	524	442
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Vrátené poplatky a provízie (bod 17)	(1 952)	(1 600)
Ostatné náklady	(3)	(3)

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018**

26. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

Pohľadávky a záväzky voči hlavnému vedeniu správcovskej spoločnosti alebo blízkym príbuzným a spoločnostiam, v ktorých majú podstatný vplyv, boli nasledovné:

Mzdy a odmeny vedúcim predstaviťom manažmentu v sledovanom období:

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Krátkodobé zamestnanecké pôžitky	(13)	(10)
Odmeny	(149)	(123)
Tantiémy	(112)	(87)
	<u>(273)</u>	<u>(220)</u>
	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Majetok		
Ostatný majetok	-	-
Záväzky		
Ostatné záväzky	9	8

(d) Transakcie s fondmi

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	1 490	1 331
Transakcie počas roka boli nasledovné:	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	14 930	14 176

Transakcie s podielovými fondmi spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok.

(e) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionára

	2018 tis. eur	2017 tis. eur
Majetok		
Ostatný majetok	104	99
Záväzky		
Ostatné záväzky	2	42
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poplatky a provízie	(3)	(449)
Čisté ostatné výnosy	26	21
Všeobecné prevádzkové náklady	(161)	(157)

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

27. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva, alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov správcovskej spoločnosti boli ku koncu roka nasledovné:

	Účtovná hodnota 2018 tis. eur	Reálna hodnota 2018 tis. eur	Účtovná hodnota 2017 tis. eur	Reálna hodnota 2017 tis. eur
<i>Finančný majetok</i>				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	10 799	10 799	7 877	7 877
Pohľadávky voči fondom	1 490	1 490	1 331	1 331
Finančný majetok na predaj	-	-	779	779
Investície do dcérskych spoločností	55	55	27	27
Ostatný majetok	188	188	167	167
<i>Finančné záväzky</i>				
Ostatné záväzky	1 176	1 176	1 046	1 046

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku správcovskej spoločnosti boli použité nasledovné metódy a predpoklady:

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Pohľadávky voči fondom

Pohľadávky voči fondom majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, a preto je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Finančný majetok na predaj

Správcovska spoločnosť evidovala v roku 2017 finančný majetok na predaj v reálnej hodnote.

Investície do dcérskej spoločnosti

Vzhľadom na to, že spoločnosti boli založené 4. decembra 2018 a nemajú obstaraný žiaden majetok, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Ostatný majetok

Reálne hodnoty ostatného majetku sa vypočítali diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platnej výnosovej krivky.

Ostatné záväzky

Reálne hodnoty ostatných záväzkov sa vypočítali diskontovaním budúcich peňažných tokov pri použití platnej výnosovej krivky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

28. Udalosti, ktoré nastali po dni, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje

Po 31. decembri 2018 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.