

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

Účtovná závierka  
za rok končiaci 31. decembra 2019  
zostavená podľa  
Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva  
v znení prijatom Európskou úniou

## Obsah

|                                                                  | Strana  |
|------------------------------------------------------------------|---------|
| Správa nezávislého audítora                                      | 1 - 6   |
| Výkaz o finančnej situácii                                       | 7       |
| Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí<br>komplexného výsledku | 8       |
| Výkaz zmien vlastného imania                                     | 9       |
| Výkaz peňažných tokov                                            | 10      |
| Poznámky k účtovnej závierke                                     | 11 – 49 |



**Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (z angl. deferred acquisitions costs - DAC)**

*Zostatková hodnota časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2019: 2 780 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 2 277 tis. EUR)*

*Zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k 31. decembru 2019: 327 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 334 tis. EUR).*

*Vid' bod 1. q) a t) (Účtovné zásady a metódy) a bod 9 (Náklady a príjmy budúcich období) v účtovnej závierke.*

**Kľúčová záležitosť auditu:**

**Naša reakcia:**

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady vo výške 2 780 tis. EUR predstavujú 18% z celkového majetku Spoločnosti. Manažment využíva významné úsudky na určenie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov k dátumu vykazovania, najmä vo vzťahu k návratnosti kapitalizovaných hodnôt.

Amortizácia časovo rozlíšených obstarávacích nákladov je založená na metóde rovnomerného odpisovania obstarávacích nákladov počas celej doby platnosti zmluvy sporiteľa. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa plne odpisujú pre individuálne zmluvy, kde súčasná hodnota budúcich peňažných tokov je záporná.

Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sú testované na zníženie hodnoty raz ročne. Návratnosť majetku vychádza z projektovaných budúcich peňažných tokov. V prípade, že tieto peňažné toky nebudú dostatočné, je zaúčtované zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Kľúčové úsudky a odhady v tejto oblasti sa vzťahujú na mieru stornovanosti, mieru úmrtnosti, pravdepodobnosť prestupu sporiteľov, očakávané budúce príjmy a výdavky ako je investičný výnos, náklady na kapitál a samotné náklady.

Naše procedúry v tejto oblasti zahŕňali okrem iných:

- Zhodnotenie a test dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol týkajúcich sa výpočtu zníženia hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov a prislúchajúceho procesu schvaľovania použitých predpokladov manažmentom Spoločnosti;
- Za pomoci našich vlastných aktuárskych špecialistov, nezávislú analýzu zmien v hodnote časovo rozlíšených obstarávacích nákladov v priebehu roka a vyhodnotenie testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov vykonaného Spoločnosťou, a to hlavne:
  - zhodnotením reálnosti použitých kľúčových predpokladov týkajúcich sa miery stornovanosti, miery úmrtnosti, pravdepodobnosti prestupu sporiteľov, očakávaných budúcich príjmov a výdavkov ako napr. investičný výnos, náklady na kapitál a náklady a ich následným porovnaním na trhové údaje (napr. infláciu a mieru úmrtnosti) a predpovede z minulých rokov;

Obzvlášť významná miera úsudku manažmentu Spoločnosti je vyžadovaná pre predpoklady týkajúce sa miery stornovanosti, ktoré sú ovplyvnené neistotou v dôchodkovom systéme v Slovenskej republike a ďalšími možnými zmenami v legislatíve týkajúcej sa druhého piliera starobného dôchodkového sporenia.

Pre vyššie uvedené dôvody, považujeme túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

- Posúdenie amortizácie a trvalého odpisu časovo rozlíšených obstarávacích nákladov na základe nezávislého výpočtu očakávaného nákladu amortizácie na základe zmluvných podmienok, platnej legislatívy a nášho chápania možných budúcich zmien v legislatíve.
- Posúdenie správnosti a úplnosti informácií zverejnených v poznámkach účtovnej závierky Spoločnosti súvisiacich s časovo rozlíšenými obstarávacími nákladmi.

#### *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 nesprávnosti, 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 nesprávnej 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 nesprávnej účtovnej závierky 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 spochybníť 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 nevyklučuje, 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 končiaci 31. decembra 2019 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 8. októbra 2019 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 16. mája 2019. 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 9 rokov.

#### ***Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit***

Naš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.



### *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.

28. február 2020

Bratislava, Slovenská republika

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



Zodpovedný audítor:  
Martin Kršjak  
Licencia UDVA č. 990

## Výkaz o finančnej situácii

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

**Výkaz o finančnej situácii**  
**( v tisícoch EUR )**

|                                                                                         | Poznámka | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Majetok</b>                                                                          |          |               |               |
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                                                           | 2        | 850           | 3 673         |
| Pohľadávka dane z príjmov                                                               | 5        | -             | -             |
| Ostatný finančný majetok                                                                | 8        | 1 498         | 354           |
| Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku    | 3        | -             | 2 080         |
| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | 4        | 10 165        | 5 223         |
| Odložená daňová pohľadávka                                                              | 6        | 34            | 41            |
| Nehmotný majetok                                                                        | 7        | 105           | 124           |
| Hmotný majetok                                                                          | 7        | 299           | 13            |
| Náklady a príjmy budúcich období                                                        | 9        | 2 817         | 2 316         |
| <b>Majetok celkom</b>                                                                   |          | <b>15 768</b> | <b>13 834</b> |
| <b>Závazky</b>                                                                          |          |               |               |
| Daňové záväzky                                                                          | 5        | 339           | 81            |
| Ostatné záväzky                                                                         | 10       | 619           | 309           |
| <b>Závazky celkom</b>                                                                   |          | <b>958</b>    | <b>390</b>    |
| <b>Vlastné imanie</b>                                                                   |          |               |               |
| Základné imanie                                                                         | 11       | 11 950        | 11 950        |
| Zákonný rezervný fond                                                                   |          | 527           | 437           |
| Oceňovacie rozdiely z fin. majetku                                                      |          | -             | 87            |
| Nerozdelený zisk minulých rokov                                                         |          | 80            | 74            |
| Zisk za účtovné obdobie                                                                 |          | 2 253         | 896           |
| <b>Vlastné imanie celkom</b>                                                            |          | <b>14 810</b> | <b>13 444</b> |
| <b>Závazky a vlastné imanie celkom</b>                                                  |          | <b>15 768</b> | <b>13 834</b> |

Poznámky na stranách 11 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

|                                                                                             | Poznámka | 2019           | 2018         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------|--------------|
| Výnosy z úrokov a obdobné výnosy                                                            | 12       | 108            | 142          |
| Náklady na platené úroky a obdobné náklady                                                  |          | (8)            | -            |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>                                                                 |          | <b>100</b>     | <b>142</b>   |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                                               | 13       | 3 989          | 2 348        |
| Náklady na poplatky a provízie                                                              | 13       | (364)          | (343)        |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>                                                  |          | <b>3 625</b>   | <b>2 005</b> |
| Čistý zisk alebo strata z finančných operácií                                               |          | 136            | 14           |
| Ostatné prevádzkové výnosy                                                                  |          | -              | -            |
| <b>Celkové prevádzkové výnosy</b>                                                           |          | <b>3 861</b>   | <b>2 161</b> |
| Personálne náklady                                                                          | 14       | (505)          | (540)        |
| Odpisy hmotného a nehmotného majetku                                                        | 7        | (88)           | (24)         |
| Ostatné všeobecné prevádzkové náklady                                                       | 15       | (470)          | (409)        |
| <b>Celkové prevádzkové náklady</b>                                                          |          | <b>(1 063)</b> | <b>(973)</b> |
| (Tvorba) /zúčtovanie opravnej položky                                                       |          | 65             | (49)         |
| <b>Opravné položky</b>                                                                      |          | <b>65</b>      | <b>(49)</b>  |
|                                                                                             |          | <b>2 863</b>   | <b>1 139</b> |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                                                   |          |                |              |
| Daň z príjmov, z toho:                                                                      | 16       | (610)          | (243)        |
| splatná daň                                                                                 |          | (605)          | (268)        |
| odložená daň                                                                                |          | (5)            | 25           |
| <b>Čistý zisk za účtovné obdobie</b>                                                        |          | <b>2 253</b>   | <b>896</b>   |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                                                 |          |                |              |
| Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov |          | (87)           | (89)         |
| <b>Celkový komplexný výsledok</b>                                                           |          | <b>2 166</b>   | <b>807</b>   |

Poznámky na stranách 11 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz zmien vlastného imania

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

|                                                | Základné<br>imanie | Zákonný<br>rezervný<br>fond | Oceňovacie<br>rozdíly z fin.<br>majetku | Zisky<br>minulých<br>rokov | Vyhlásené<br>dividendy | Zisk<br>bežného<br>účtovného<br>obdobia | SPOLU         |
|------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------------|---------------|
| <b>stav k 1.1.2018</b>                         | <b>11 950</b>      | <b>333</b>                  | <b>85</b>                               | <b>111</b>                 | <b>0</b>               | <b>1 044</b>                            | <b>13 523</b> |
| prevod hospodárskeho výsledku<br>v schvaľovaní | -                  | 104                         | -                                       | 40                         | 900                    | (1 044)                                 | -             |
| Vplyv IFRS 9                                   | -                  | -                           | 91                                      | (5)                        | -                      | -                                       | 86            |
| čistý zisk za účtovné obdobie                  | -                  | -                           | -                                       | -                          | -                      | 896                                     | 896           |
| výplata dividend                               | -                  | -                           | -                                       | (72)                       | (900)                  | -                                       | (972)         |
| ostatné súčasti komplexného<br>výsledku        | -                  | -                           | (89)                                    | -                          | -                      | -                                       | (89)          |
| <b>stav k 31.12.2018</b>                       | <b>11 950</b>      | <b>437</b>                  | <b>87</b>                               | <b>74</b>                  | <b>-</b>               | <b>896</b>                              | <b>13 444</b> |
| <b>stav k 1.1.2019</b>                         | <b>11 950</b>      | <b>437</b>                  | <b>87</b>                               | <b>74</b>                  | <b>-</b>               | <b>896</b>                              | <b>13 444</b> |
| prevod hospodárskeho výsledku<br>v schvaľovaní | -                  | 90                          | -                                       | 6                          | 800                    | (896)                                   | -             |
| čistý zisk za účtovné obdobie                  | -                  | -                           | -                                       | -                          | -                      | 2 253                                   | 2 253         |
| výplata dividend                               | -                  | -                           | -                                       | -                          | (800)                  | -                                       | (800)         |
| ostatné súčasti komplexného<br>výsledku        | -                  | -                           | (87)                                    | -                          | -                      | -                                       | (87)          |
| <b>stav k 31.12.2019</b>                       | <b>11 950</b>      | <b>527</b>                  | <b>-</b>                                | <b>80</b>                  | <b>-</b>               | <b>2 253</b>                            | <b>14 810</b> |

Poznámky na stranách 11 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Výkaz peněžních toků

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

**Výkaz peňažných tokov**

(v tisícoch EUR)

|                                                                                                                                            | 2019              | 2018                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b><u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u></b>                                                                                        |                   |                     |
| <b>Zisk pred zdanením</b>                                                                                                                  | <b>2 863</b>      | <b>1 139</b>        |
| Úpravy o nepeňažné operácie:                                                                                                               |                   |                     |
| Odpisy dlhodobého majetku                                                                                                                  | 88                | 24                  |
| Úroky účtované do nákladov                                                                                                                 | 8                 | -                   |
| Úroky účtované do výnosov                                                                                                                  | (108)             | (142)               |
| Zisk z finančných operácií                                                                                                                 | (136)             | -                   |
| Zisk z predaja dlhodobého majetku                                                                                                          | -                 | -                   |
| Zostatková cena dlhodobého nehmotného a hmotného majetku účtovaná pri vyradení do nákladov                                                 | -                 | -                   |
| Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období                                                                            | 327               | 310                 |
| Tvorba a rozpustenie opravných položiek k finančnému majetku                                                                               | (65)              | -                   |
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu</b> | <b>2 977</b>      | <b>1 331</b>        |
| <b>Zmena pracovného kapitálu:</b>                                                                                                          |                   |                     |
| Zmena stavu pohľadávok a ostatného majetku                                                                                                 | (1 973)           | 192                 |
| Zmena stavu ostatných záväzkov                                                                                                             | 17                | 53                  |
| <b>Peňažné prostriedky z prevádzkových činností pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu</b>                          | <b>1 021</b>      | <b>1 576</b>        |
| Zaplatené úroky                                                                                                                            | (8)               | -                   |
| Prijaté úroky                                                                                                                              | 119               | 157                 |
| Zaplatená daň z príjmov                                                                                                                    | (347)             | (312)               |
| <b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>                                                                                          | <b>785</b>        | <b>1 421</b>        |
| <b><u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u></b>                                                                                          |                   |                     |
| Nákup dlhodobého majetku                                                                                                                   | (62)              | (125)               |
| Nákup finančného majetku a termínovaných vkladov                                                                                           | (5 000)           | (7 031)             |
| Predaj finančného majetku                                                                                                                  | 2 254             | 5 762               |
| <b>Čisté peňažné toky z/(použitý) v investičnej činnosti</b>                                                                               | <b>(2 808)</b>    | <b>(1 394)</b>      |
| <b><u>Peňažné toky z finančnej činnosti</u></b>                                                                                            |                   |                     |
| Vyplatené dividendy                                                                                                                        | (800)             | (972)               |
| <b>Čisté peňažné toky použité vo finančnej činnosti</b>                                                                                    | <b>(800)</b>      | <b>(972)</b>        |
| <b>Čistý prírastok/(úbytok) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch</b>                                                        | <b>(2 823)</b>    | <b>(945)</b>        |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia                                                                    | 3 673             | 4 618               |
| <b>Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>                                                                | <b><u>850</u></b> | <b><u>3 673</u></b> |

Poznámky na stranách 11 až 49 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

## Poznámky k účtovnej závierke

## **VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNEJ JEDNOTKE**

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej len „Spoločnosť“), IČO 35 904 305, IČ DPH SK7020000680 so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava bola založená dňa 28. júna 2004 a zapísaná do obchodného registra dňa 20. októbra 2004 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka 3443/B).

Právna forma: akciová spoločnosť

V zmysle zákona č.43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj „zákon o sds“) udelil Úrad pre finančný trh dňa 7. októbra 2004 povolenie na vznik a činnosť Spoločnosti pod číslom GRUFT- 006/2004/PDSS.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Predmet činnosti podľa výpisu z obchodného registra:

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

Štatutárne, dozorné a riadiace orgány :

Predstavenstvo: Ing. Martin Kaňa – predseda (od 1.4.2018)  
Ing. Matej Varga, PhD. – člen (od 16.4.2018)  
Mgr. Ivana Kubisová – člen (od 2.5.2019)  
Ing. Michal Hausner – člen (od 5.10.2016 do 2.5.2019)

Dozorná rada: Ing. Andrej Zaťko (od 22.9.2015)  
Ing. Peter Hajko (od 31.10.2017)  
RNDr. Zuzana Žemlová (od 11.9.2019)  
Ing. Zuzana Adamová (od 16.11.2016 do 20.6.2019)

Depozitárom Spoločnosti je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11 , Bratislava, IČO 36 854 140, zapísaná do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I v odd. Sa vložka č. 4314/B.

V zmysle § 72 zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení v znení neskorších predpisov (ďalej aj “zákon o sds“) Spoločnosť vytvorila a spravuje k 31. decembru 2019 nasledovné dôchodkové fondy:

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

Riadna účtovná závierka bola schválená predstavenstvom dňa 28. februára 2020.

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

| Názov akcionára                                                       | 31. december 2019 |                              | 31. december 2018 |                              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
|                                                                       | tis. EUR          | Podiel na<br>zákl. imaní v % | tis. EUR          | Podiel na<br>zákl. imaní v % |
| Poštová banka, a.s.,<br>Dvořákovo nábrežie 4<br>811 02 Bratislava, SR | 11 950            | 100                          | 11 950            | 100                          |

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

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

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

**K 31. decembru 2019**

|                                                             |                                                            | Podiel na<br>zákl. imaní v<br>% |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| J&T FINANCE GROUP SE                                        | Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika           | 64,45                           |
| PBI, a.s.                                                   | Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika | 34,00                           |
| Slovenská pošta, a. s.                                      | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica                | 1,49                            |
| Ministerstvo dopravy, výstavby<br>a regionálneho rozvoja SR | Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava                      | 0,03                            |
| UNIQA Versicherungen AG                                     | Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko                 | 0,03                            |
|                                                             |                                                            | 100,00                          |

**K 31. decembru 2018**

|                                                             |                                                            | Podiel na<br>zákl. imaní<br>v % |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| J&T FINANCE GROUP SE                                        | Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika           | 64,45                           |
| PBI, a.s.                                                   | Sokolovská 394/17, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika | 34,00                           |
| Slovenská pošta, a. s.                                      | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica                | 1,49                            |
| Ministerstvo dopravy, výstavby<br>a regionálneho rozvoja SR | Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava                      | 0,03                            |
| UNIQA Versicherungen AG                                     | Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko                 | 0,03                            |
|                                                             |                                                            | 100,00                          |

Účtovná závierka Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Poštová banka, a.s., je prístupná priamo v sídle Poštovej banky, a.s. a ukladá sa do registra účtovných závierok.

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

| <b>Stav zamestnancov</b>                                                                               | <b>k 31. decembru<br/>2019</b> | <b>k 31. decembru<br/>2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov                                                               | 12                             | 12                             |
| Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho počet vedúcich zamestnancov | 41                             | 41                             |
|                                                                                                        | 9                              | 7                              |

Stav zamestnancov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 uvedený v tabuľke zahŕňa zamestnancov na skrátenej pracovnej zmluve.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. decembra 2018 dňa 16. mája 2019.

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2018 spolu so správou audítora o overení účtovnej závierky k 31. decembru 2018 bola uložená do registra účtovných závierok dňa 29. marca 2019.

## **1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**

### **(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky**

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2019 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, výkaz zmien vlastného imania, výkaz peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES (ďalej len „IFRS“) a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote) a na princípe časového rozlíšenia (akruálny princíp), t.j. vplyvy transakcií a ostatných udalostí sa vykazujú v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Funkčná mena predstavuje menu primárneho ekonomického prostredia, v ktorom Spoločnosť vykonáva svoje aktivity. Funkčná mena a mena, v ktorej je zostavená účtovná závierka Spoločnosti, je euro (EUR). Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

(tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti.

Nižšie uvedené účtovné metódy a zásady boli Spoločnosťou konzistentne aplikované pre všetky účtovné obdobia vykazované v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „IFRS“).

Spoločnosť aplikovala všetky platné a účinné IFRS štandardy a ich interpretácie v znení prijatom Európskou úniou (ďalej aj „EÚ“) k 31. decembru 2019. V priebehu roka boli zverejnené nové štandardy, dodatky a interpretácie súčasných štandardov, ktoré nie sú k 31. decembru 2019 zatiaľ účinné a ktoré Spoločnosť predčasne neaplikovala. Z týchto zmien budú mať na činnosť Spoločnosti potenciálne dopad nižšie uvedené štandardy. Spoločnosť bude aplikovať tieto štandardy od dátumu účinnosti jednotlivých ustanovení.

#### **Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie**

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

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

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

#### **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 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.

#### **Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom**

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa od toho, či predaný alebo vkladáný majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

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

### **Ostatné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva**

Spoločnosť nepoužila v predstihu žiadne iné Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, pri ktorých ich aplikácia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nebola povinná. V prípade, že prechodné ustanovenia dávajú spoločnostiam možnosť vybrať si, či chcú aplikovať nové štandardy prospektívne alebo retrospektívne, Spoločnosť sa rozhodla aplikovať tieto štandardy prospektívne.

### **Zmeny v účtovných zásadách a metódach**

#### **IFRS 16**

**IFRS 16 Lízingy** 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 opciu,
- 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.

Nový štandard pri jeho prvej aplikácii mal vplyv na účtovnú závierku, pretože vyžaduje, aby spoločnosť vykázala vo výkaze o finančnej situácii majetok a záväzky súvisiace s operatívnym lízingom, pri ktorých spoločnosť vystupuje ako nájomca.

Spoločnosť vykazuje nový majetok na riadku Hmotný majetok a záväzky na riadku Ostatné záväzky vo výkaze o finančnej situácii pre svoj operatívny lízing kancelárskych priestorov. Povaha a náklady týkajúce sa týchto lízingov sa zmenili, pretože spoločnosť začala vykazovať odpisy práva na užívanie majetku na riadku odpisy hmotného majetku a nákladové úroky zo záväzkov z lízingu na riadku Náklady na platené úroky a obdobné náklady vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku.

Predtým spoločnosť vykazovala náklady na operatívny lízing na lineárnej báze počas obdobia lízingu a záväzky iba v rozsahu, v ktorom vznikol časový nesúlad medzi aktuálnymi lízingovými platbami a vykázanými nákladmi.

Spoločnosť k 1. januáru 2019 vykázala záväzky z lízingu súčasne s právom používania majetku vo výške 293 tisíc EUR.

K 1. januáru 2019 použila spoločnosť pre kancelárske priestory vnútornú pôžičkovú úrokovú mieru. Použitá sadzba na zmluvu o priestoroch je 3,00 %. Manažment posúdil predpokladanú dobu nájmu na päť a pol roka.

#### *Prechod na IFRS 16*

Spoločnosť uplatnila zjednodušený prístup a pri prvotnej aplikácii zaúčtovala aktíva s právom na užívanie v rovnakej výške ako lízingový záväzok, t.j. bez dopadu na vlastné imanie.

Tabuľka nižšie sumarizuje dopad IFRS 16 zaúčtovaný k 1. januáru 2019:

| <b>IFRS 16</b>                  | <b>tis. eur</b> |
|---------------------------------|-----------------|
| Aktívum s právom na užívanie    | 293             |
| Hrubý lízingový záväzok         | 326             |
| Diskontovanie                   | (33)            |
| Lízingový záväzok podľa IFRS 16 | 293             |

#### **(b) Cudzia mena**

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

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

#### **(c) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania**

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

Nákup alebo predaj finančného majetku, pri ktorom dôjde k majetkovému a finančnému vysporiadaniu v časovom rámci určenom všeobecným predpisom alebo v časovom rámci obvyklom na danom trhu, sa vykazuje k dátumu finančného vysporiadania.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

#### **(d) Finančné nástroje - klasifikácia**

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

##### *Dlhové nástroje*

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

##### Obchodný model na riadenie aktív

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom spoločnosť spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov – či je cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak spoločnosť neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované FVPL. Faktory, ktoré spoločnosť zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované; spôsob akým sa vyhodnocuje a reportuje výkonnosť aktív kľúčovým riadiacim pracovníkom; ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

**Charakteristika peňažných tokov aktív**

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, spoločnosť posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku („SPPI test“). Pri posudzovaní spoločnosť zváži, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, t.j. či úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilitite, ktoré nie sú v súlade so základným plánom držania príslušného finančného aktíva, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu spoločnosť klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

- Amortizovaná hodnota

**Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote**

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

**Finančné aktíva držané na obchodovanie**

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré spoločnosť obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich spoločnosť predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

**Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie

### **Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia**

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe. Spoločnosť nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku

### **Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku**

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je reklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku sa vykazujú vo vlastnom imaní. V prípade, že je tento majetok odúčtovaný z výkazu o finančnej situácii, nerealizovaný zisk alebo strata vykazovaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná vykázaná v riadku „Čistý zisk alebo strata z finančných operácií“ vo výkaze ziskov a strát. Úrokové výnosy z finančného majetku, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

## **(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov**

### **Finančný majetok**

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

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

### **Finančné záväzky**

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

#### **(f) Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú peniaze v hotovosti a pohľadávky voči bankám so zmluvnou dobou splatnosti menej ako 3 mesiace.

#### **(g) Pohľadávky voči bankám**

Pohľadávky voči bankám predstavujú peňažné prostriedky Spoločnosti na bankových účtoch vedených u depozitára, ktorých zmluvná doba splatnosti je viac ako 3 mesiace. Pri prvotnom zaúčtovaní sú ocenené reálnou hodnotou. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote, t.j. zvýšenej o postupne dosahovaný alikvotný úrokový výnos. V prípade identifikácie objektívneho faktora znehodnotenia sa k pohládkám tvoria opravné položky.

#### **(h) Nehmotný majetok a hmotný majetok**

Nakupovaný dlhodobý majetok sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu obstarania a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, DPH a pod.).

Nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

Stroje, prístroje a zariadenia sa odpisujú podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby ich používania a predpokladaného priebehu opotrebenia. Odpisovať sa začína mesiacom uvedenia do používania.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prehľad o predpokladanej dobe používania v rokoch, metóde odpisovania a odpisovej sadzbe je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

|                                        | <b>Doba<br/>používania</b> | <b>Metóda<br/>odpisovania</b> | <b>Odpisová<br/>sadzba v %</b> |
|----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Nehmotný majetok:</b>               |                            |                               |                                |
| softvér                                | 4 až 8                     | lineárna                      | 25 až 12,5                     |
| licencie                               | 3 až 5                     | lineárna                      | 33,34 až 20                    |
| ostatný nehmotný majetok               | 2                          | lineárna                      | 50                             |
| <b>Stroje, prístroje a zariadenia:</b> |                            |                               |                                |
| budovy                                 | podľa nájomnej zmluvy      |                               |                                |
| aktívum s právom na užívanie           | podľa nájomnej zmluvy      |                               |                                |
| stroje a zariadenia                    | 4                          | lineárna                      | 25                             |
| drobný hmotný majetok                  | 2 až 4                     | lineárna                      | 50 až 25                       |

Odpisy sú vykázané na riadku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vo výkaze ziskov a strát.

Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

Pri nehmotnom majetku, strojoch, prístrojoch a zariadeniach sa posudzuje strata zo zníženia v prípade existencie indícií na zníženie ich hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty je vykázaná v sume, o ktorú účtovná hodnota majetku presahuje jeho realizovateľnú sumu, čo je vyššia z týchto dvoch súm: čistá predajná cena majetku znížená o náklady vynaložené na predaj alebo použiteľná hodnota.

**(i) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky (IFRS 16 od 1.1.2019)**

Pri vzniku zmluvy spoločnosť posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, spoločnosť účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Spoločnosť ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Spoločnosť k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahujú opcie na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní.

Lízingové splátky sa diskontujú použitím kapitálovej prirážky. V spoločnosti predstavuje aktívum s právom na užívanie prenájom priestorov Spoločnosti.

Aktívum s právom na užívanie je vykázané v poznámkach v bode 8. Prehľad pohybu nehmotného majetku, pohybu hmotného majetku, v bode 10. Ostatné záväzky.

## **(j) Ostatný majetok**

Ako ostatný majetok sa vykazujú najmä pohľadávky vyplývajúce z činnosti Spoločnosti. Ide predovšetkým o pohľadávky voči dôchodkovým fondom z titulu poplatkov za správu a poplatkov za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch. Ďalej sa tu vykazujú pohľadávky voči sprostredkovateľom, poskytnuté zálohy a prijaté dobropisy. Pri prvotnom ocenení sa tieto pohľadávky oceňujú v reálnej hodnote. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

## **(k) Časové rozlíšenie nákladov a výnosov**

Výdavky a príjmy, ktoré sa stanú nákladmi alebo výnosmi v budúcnosti, sa časovo rozlišujú ako náklady alebo výnosy budúcich období. Do nákladov budúcich období sú zahrnuté budúce náklady vyplývajúce z dodávateľsko-odberateľských vzťahov a vyplatené provízie sprostredkovateľom za zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení – viď bod (p).

## **(l) Zníženie hodnoty**

### **Finančný majetok**

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- **Stupeň 1:** Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované spoločnosťou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.
- **Stupeň 2:** V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak spoločnosť nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotený,
- **Stupeň 3:** Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Očakávané úverové straty finančných aktív v stupni 1 sú oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. Očakávané úverové straty aktív v stupni 2 alebo stupni 3 sú oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Spoločnosť má zadefinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote,
- Dlhové finančné aktíva oceňované cez ostatné súčasti komplexného výsledku,
- Pohľadávky voči bankám,
- Ostatný finančný majetok.

K jednotlivým položkám finančného majetku Spoločnosť odhaduje opravné položky buď vo výške 12-mesačných očakávaných strát (ECL) v prípade, že ich úverové riziko sa významne nezvýšilo od prvotného zaúčtovania (všetok dlhodobý finančný majetok) alebo vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť finančného majetku (krátkodobý finančný majetok ako Pohľadávky voči bankám a Ostatný finančný majetok). 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.

Pri identifikácii, či sa úverové riziko finančného majetku od prvotného vykázania výrazne zvýšilo a pri odhade ECL, Spoločnosť berie do úvahy primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú relevantné a dostupné bez vynaloženia neprimeraných nákladov alebo úsilia. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne informácie a analýzy založené na historických skúsenostiach Spoločnosti, hodnotení rizika a zohľadnení informácií o budúcnosti. Spoločnosť predpokladá, že kreditné riziko finančného majetku sa výrazne zvýšilo, ak je viac ako 30 dní po splatnosti. Spoločnosť považuje finančný majetok za zlyhaný, ak:

- nie je pravdepodobné, že dlžník bude platiť svoje záväzky voči Spoločnosti v plnej výške, bez toho, aby Spoločnosť podnikla určité kroky ako napríklad realizácia zabezpečenia (ak existuje); alebo
- finančný majetok je viac ako 90 dní po splatnosti.

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka Spoločnosť posudzuje, či je finančný majetok oceňovaný v amortizovanej hodnote a dlhové cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku znehodnotený. Finančný majetok je znehodnotený, ak došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú nepriaznivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky finančného majetku.

### **Ostatný majetok**

Spoločnosť ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, prehodnocuje, či nenastali skutočnosti, ktoré by naznačovali zníženie hodnoty majetku. Ak takáto skutočnosť existuje, je odhadnutá realizovateľná hodnota a zostatková hodnota je znížená na realizovateľnú hodnotu, ak je táto nižšia ako zostatková hodnota. Toto zníženie sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát v riadku „Tvorba/zúčtovanie opravnej položky“.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením,

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

#### **(m) Odložené daňové pohľadávky a záväzky**

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

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

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

O existujúcej odloženej daňovej pohľadávke, ktorá vznikla z odpočítateľných dočasných rozdielov, účtuje Spoločnosť vtedy, ak je pravdepodobné, že bude dosiahnutý základ dane, voči ktorému bude možné odpočítateľné dočasných rozdiely využiť.

Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo zúčtovania účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, s použitím daňových sadzieb platných ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, resp. k tomuto dňu schválených.

Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných dočasných rozdielov. Spoločnosť o ňom účtuje pri všetkých dočasných zdaniteľných rozdieloch.

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

#### **(n) Ostatné záväzky**

Ako ostatné záväzky sa vykazujú záväzky Spoločnosti vyplývajúce z jej prevádzky (záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, sprostredkovateľom, sociálnej poisťovni, zdravotným poisťovniam atď.). Záväzky sa pri prvotnom zaúčtovaní oceňujú reálnou hodnotou. Následne sú vykazované v amortizovanej hodnote.

#### **(o) Daň z pridanej hodnoty**

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. októbra 2005. Od 1. januára 2013 podlieha Spoločnosť skupinovej DPH v rámci skupiny Poštovej banky, a.s. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov k príslušnému druhu nákladu, ktorého sa týka, resp. je súčasťou obstarávacej ceny majetku.

**(p) Výnosy z poplatkov a provízií, úrokové výnosy a úrokové náklady**

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov sporiteľov, odplata za správu dôchodkových fondov, a odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch, na ktoré má Spoločnosť právo v zmysle § 63 zákona o sds.

Odplata za vedenie osobných dôchodkových účtov predstavuje 1% zo sumy príspevkov pripísaných na účet nepriradených platieb pred pripísaním dôchodkových jednotiek na osobný dôchodkový účet sporiteľa.

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

Odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkových fondoch je stanovená vo výške 10% zo zhodnotenia majetku v dôchodkovom fonde. Odplata sa vypočítava na dennej báze, pričom sa porovnáva predbežná aktuálna hodnota dôchodkovej jednotky k maximálnej hodnote finálnej aktuálnej hodnoty dôchodkovej jednotky dosiahnutej v priebehu posledných troch rokov.

**(q) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období**

Poplatky a provízie sa účtujú do nákladov a výnosov v tom účtovnom období, v ktorom vznikli, bez ohľadu na deň ich úhrady, s výnimkou provízií vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov.

Provízie vyplatené sprostredkovateľom na uzavreté zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení sú priamo priradené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení. Vyplatené provízie sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii na riadku „Náklady a príjmy budúcich období“. Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze ziskov a strát na riadku „Náklady na poplatky a provízie“ a jej výpočet je uvedený nižšie. Pri vyplatení dodatočnej provízie sa táto začína rozlišovať v mesiaci jej priznania sprostredkovateľovi.

V súvislosti s prijatím štandardu IFRS 15 s účinnosťou od 1. januára 2018 spoločnosť prehodnotila dobu časového rozlišovania provízií zo stanoveného obdobia 9 rokov na celé obdobie počas platnosti zmluvy sporiteľa, teda až do dôchodkového veku. Na každú novú zmluvu sa provízia začína lineárne rozlišovať odo dňa registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni.

Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

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

Spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou.

Spoločnosť testuje pokrytie vynaložených výdavkov s ich príjmami na portfóliu zmlúv. Zároveň spoločnosť pristupuje k odpisu provízií pre jednotlivé zmluvy priamo do nákladov, ak nespĺňajú podmienku na aktivovanie, t.j. existuje veľmi nízka pravdepodobnosť, že zmluva prinesie ekonomický úžitok - vid' bod (t).

**(r) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií**

Čistý zisk alebo strata z finančných operácií zahŕňa zisky a straty z nákupu a predaja cenných papierov. Tiež zahŕňa výsledok zo všetkých transakcií v cudzej mene.

**(s) Zamestnanecké požitky**

Zamestnanecké požitky predstavujú plnenia priebežne poskytnuté zamestnancom. Zdrojom zamestnaneckých pôžitkov je aj možnosť využívania prostriedkov zo sociálneho fondu. Zdroje sociálneho fondu sú účtované v rámci záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť poskytuje zamestnancom prostriedky na zabezpečenie stravovania a regeneráciu pracovnej sily.

Sociálny fond vytvára Spoločnosť v súlade s požiadavkami zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov povinným prídelením z nákladov.

**(t) Významné posúdenia a odhady**

Zostavenie účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ si vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. Takisto si vyžaduje, aby manažment v procese aplikácie účtovných zásad Spoločnosti použil svoj úsudok. Tieto účtovné odhady budú preto zákonite iba zriedka zhodné so skutočnými výsledkami. Odhady a predpoklady, ktoré nesú značné riziko spôsobenia významnej úpravy účtovnej hodnoty majetku a záväzkov v budúcom účtovnom období, sú opísané v ďalšom texte. Odhady a predpoklady sú priebežne prehodnocované. Ak sa prehodnotenie účtovných odhadov vzťahuje len k jednému účtovnému obdobiu, vykáže sa v tom období, ak prehodnotenie ovplyvní súčasné aj budúce účtovné obdobia, vykáže sa v období, kedy došlo k prehodnoteniu a aj v budúcich obdobiach.

Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov a určenie spätne ziskateľnej hodnoty časovo rozlíšených provízií.

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 je reálna hodnota (fair value) cenných papierov s existujúcim trhovým kurzom k 31. decembru 2019 a 2018 stanovená prostredníctvom existujúceho trhového kurzu, resp. cenou určenou interpoláciou cien určených tvorcami trhu. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovú cenu z verejného trhu cenných papierov, sa používa ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Bloomberg).

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia – podiely vo fondoch boli ocenené k 31. decembru 2019 a 2018 kurzom zverejneným správcovskou spoločnosťou spravujúcou príslušne fondy.

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 Spoločnosť posúdila všetky časovo rozlišované náklady na obstaranie zmlúv a pristúpila k jednorazovému odpisu tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz nepriniesli žiadne alebo len minimálne úžitky a existuje riziko, že ich ani v budúcnosti neprinesú. Trvalý odpis predstavoval sumu 116,193 tis. EUR (2018: 112,7 tis. EUR).

Súčasná hodnota odhadovaných budúcich príjmov znížených o administratívne náklady v teste návratnosti uskutočnenom k 31. decembru 2019 predstavovala 28 620 tis. EUR (2018: 12 899 tis. EUR).

Najvýznamnejšie predpoklady použité v teste návratnosti sú diskontná sadzba, inflácia, odhad nárastu ročných príspevkov, stornokvóta a náklady. Spoločnosť použila pri diskontovaní peňažných tokov pri aktuálnom výpočte spätne získateľnej hodnoty sadzbu 8,09% (2018: 7,82%). Spoločnosť aplikovala dlhodobú očakávanú infláciu vo výške 2,40% (2018: 2%) a pri kalkulácii uvažovala s nárastom ročných príspevkov 3,20% (2018: 3,00%). Stornokvóta použitá pri diskontovaní peňažných tokov bola vo výške 1,60% čo predstavuje priemer stornokvóty za roky 2010 až 2019 (2018: 1,49%).

Spoločnosť k 31. decembru 2019 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste návratnosti časovo rozlišovaných provízií. Jednotlivé scenáre boli uskutočnené nezávisle jeden od druhého. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 2 765 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR na zmluvu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 973 tis. EUR. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 3,20% na 1,50% by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 9%. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 33%.

Spoločnosť k 31. decembru 2018 vykonala analýzu citlivosti najvýznamnejších predpokladov použitých v teste návratnosti časovo rozlišovaných provízií. Jednotlivé scenáre boli uskutočnené nezávisle jeden od druhého. Pri zvýšení diskontnej sadzby o 1 percentuálny bod by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 1 034 tis. EUR a pri aplikácii scenára nárastu nákladov o 4 EUR na zmluvu by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 4 522 tis. EUR. Pri znížení nárastu ročných príspevkov z 3% na 1,50% by sa súčasná hodnota budúcich peňažných tokov znížila o 7,3%. Zníženie výnosov fondov o 1 percentuálny bod by znamenal zníženie súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov Spoločnosti o 34,6%.

## 2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

|                                      | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Peniaze a peňažné ekvivalenty</b> |                        |                        |
| Peniaze v hotovosti                  | -                      | -                      |
| Bežné účty                           | 850                    | 3 673                  |
| <b>Spolu</b>                         | <b>850</b>             | <b>3 673</b>           |

Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k peniazom a peňažným ekvivalentom v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter peňazí a peňažných ekvivalentov a ich výšku, Spoločnosť k 31. decembru 2019 zaúčtovala opravnú položku vo výške 84,83 eur.

## 3. FINANČNÝ MAJETOK OCEŇOVANÝ REÁLNOU HODNOTOU CEZ OSTATNÉ SÚČASTI KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU

|                                                                                                |                                |                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku</b> | <b>k 31. decembru<br/>2019</b> | <b>k 31. decembru<br/>2018</b> |
| Štátne dlhopisy s kupónmi                                                                      | -                              | -                              |
| Ostatné dlhopisy s kupónmi                                                                     | -                              | 2 080                          |
| <b>Spolu</b>                                                                                   | <b>-</b>                       | <b>2 080</b>                   |

|                                                                                                                                   |                                |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>II. Finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku podľa zostatkovej doby splatnosti</b> | <b>k 31. decembru<br/>2019</b> | <b>k 31. decembru<br/>2018</b> |
| do 1 mesiaca                                                                                                                      | -                              | 20                             |
| do 6 mesiacov                                                                                                                     | -                              | -                              |
| do 1 roka                                                                                                                         | -                              | -                              |
| do 2 rokov                                                                                                                        | -                              | -                              |
| do 5 rokov                                                                                                                        | -                              | 2 060                          |
| nešpecifikovaný                                                                                                                   | -                              | -                              |
| <b>Spolu</b>                                                                                                                      | <b>-</b>                       | <b>2 080</b>                   |

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

#### 4. NEOBCHODNÉ FINANČNÉ AKTÍVA POVINNE OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA

| Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Podielové listy                                                                         | 10 165              | 5 223               |
| <b>Spolu</b>                                                                            | <b>10 165</b>       | <b>5 223</b>        |

#### 5. POHĽADÁVKA DANE Z PRÍJMOV A DAŇOVÉ ZAVÄZKY

| Pohľadávka dane z príjmov a daňové záväzky | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Splatná daň                                | (605)               | (266)               |
| Zaplatené preddavky na daň z príjmov       | 266                 | 185                 |
| <b>Spolu pohľadávky/(záväzky)</b>          | <b>(339)</b>        | <b>(81)</b>         |

#### 6. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA

| I. Odložená daňová pohľadávka | k 31. decembru 2019 | k 31. decembru 2018 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Odložená daňová pohľadávka    | 34                  | 41                  |
| <b>Spolu</b>                  | <b>34</b>           | <b>41</b>           |

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Prepočet odloženej daňovej pohľadávky je v nasledujúcej tabuľke:

| <b>II. Odložená daňová pohľadávka</b>                                                                          | <b>k 31. decembru<br/>2019</b> | <b>k 31. decembru<br/>2018</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov a ich daňovou základňou, z toho: |                                |                                |
| - finančný majetok                                                                                             | -                              | 96                             |
| - rezerva na odmeny                                                                                            | 46                             | 31                             |
| - ostatné dočasné rozdiely                                                                                     | 118                            | 67                             |
| Daňová strata                                                                                                  | -                              | -                              |
| <b>Spolu</b>                                                                                                   | <b>164</b>                     | <b>194</b>                     |
| Sadzba dane                                                                                                    | 21%                            | 21%                            |
| <b>Odložená daňová pohľadávka, netto</b>                                                                       | <b>34</b>                      | <b>41</b>                      |
| <b>Zmena odloženej dane</b>                                                                                    | <b>(7)</b>                     | <b>39</b>                      |
| - Účtovaná cez výkaz ziskov a strát                                                                            | (5)                            | 25                             |
| - Účtovaná cez vlastné imanie                                                                                  | (2)                            | 14                             |

| <b>III. Odložená daňová pohľadávka</b> | <b>k 31.<br/>decembru<br/>2018</b> | <b>Účtovaná<br/>cez výkaz<br/>ziskov<br/>a strát</b> | <b>Účtovaná<br/>cez<br/>vlastné<br/>imanie</b> | <b>k 31.<br/>decembru<br/>2019</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------|
| Z finančného majetku                   | 20                                 | (15)                                                 | -                                              | 5                                  |
| Z rezerv na odmeny                     | 7                                  | 3                                                    | -                                              | 10                                 |
| Z ostatných dočasných rozdielov        | 14                                 | 5                                                    | -                                              | 19                                 |
| <b>Odložená daňová pohľadávka</b>      | <b>41</b>                          | <b>(7)</b>                                           | <b>-</b>                                       | <b>34</b>                          |

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

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 sa nachádza na stranách 32 a 33.

Pre účely poistenia dlhodobého majetku využíva Spoločnosť poistenie prenajatých nebytových priestorov, ku ktorému sa zaviazal vlastník budovy, a to poistenie rizika krádeže vlámaním, lúpeže a vandalizmu vo vnútri budovy ako aj k živelnému poisteniu kancelárskych priestorov. Poistenie majetku je súčasťou ceny nájmu.

Na nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia nebolo zriadené záložné právo ani iné formy vecných práv k cudzej veci.

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení  
k 31. decembru 2019**

| Nehmotný majetok, stroje<br>prístroje a zariadenia | Obstarávacía cena |            |          |            | Oprávky/Opravné položky |           |            | Zostatková cena |                |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------|----------|------------|-------------------------|-----------|------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                    | 31.12.<br>2018    | Prírastky  | Presuny  | Úbytky     | 31.12.<br>2018          | Prírastky | Úbytky     | 31.12.<br>2018  | 31.12.<br>2019 | 31.12.<br>2019 |
| Softvér                                            | 443               | 20         | -        | -          | 463                     | 36        | -          | 117             | 101            |                |
| Licencie                                           | 26                | -          | -        | -          | 26                      | 3         | -          | 7               | 4              |                |
| Ostatný nehmotný majetok                           | 12                | -          | -        | (9)        | 3                       | -         | (9)        | -               | -              |                |
| Obstaranie nehmotného<br>majetku                   | -                 | -          | -        | -          | -                       | -         | -          | -               | -              |                |
| <b>Nehmotný majetok spolu</b>                      | <b>481</b>        | <b>20</b>  | <b>-</b> | <b>(9)</b> | <b>492</b>              | <b>39</b> | <b>(9)</b> | <b>124</b>      | <b>105</b>     |                |
| Aktívum s právom na užívanie                       | -                 | 293*       | -        | -          | 293                     | 39        | -          | -               | 254            |                |
| Pozemky a budovy                                   | -                 | 37         | -        | -          | 37                      | 3         | -          | -               | 34             |                |
| Dopravné prostriedky                               | -                 | -          | -        | -          | -                       | -         | -          | -               | -              |                |
| Iné stroje a zariadenia                            | -                 | 2          | -        | -          | 2                       | -         | -          | -               | 2              |                |
| Drobný hmotný majetok                              | 41                | 3          | -        | (6)        | 38                      | 7         | (6)        | 13              | 9              |                |
| <b>Stroje, prístroje a zariadenia<br/>spolu</b>    | <b>41</b>         | <b>335</b> | <b>-</b> | <b>(6)</b> | <b>370</b>              | <b>49</b> | <b>(6)</b> | <b>13</b>       | <b>299</b>     |                |

\* Prírastky na riadku Aktívum s právom na užívanie sa týkajú aplikovania IFRS 16 k 1.1.2019, viac informácií je uvedených v bode 1.  
Použité účtovné zásady a účtovné metódy, časti Zmeny v účtovných zásadách a metódach – IFRS 16

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení  
k 31. decembru 2018**

| Nehmotný majetok, stroje<br>prístroje a zariadenia | Obstarávacía cena |            |          |          | Oprávky/Opravné položky |           |          | Zostatková cena |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------|----------|----------|-------------------------|-----------|----------|-----------------|----------------|
|                                                    | 31.12.<br>2017    | Prírastky  | Presuny  | Úbytky   | 31.12.<br>2017          | Prírastky | Úbytky   | 31.12.<br>2017  | 31.12.<br>2018 |
| Softvér                                            | 326               | 117        | -        | -        | 312                     | 14        | -        | 14              | 117            |
| Licencie                                           | 26                | -          | -        | -        | 15                      | 4         | -        | 11              | 7              |
| Ostatný nehmotný majetok                           | 12                | -          | -        | -        | 12                      | -         | -        | -               | -              |
| Obstaranie nehmotného<br>majetku                   | -                 | -          | -        | -        | -                       | -         | -        | -               | -              |
| <b>Nehmotný majetok spolu</b>                      | <b>364</b>        | <b>117</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>339</b>              | <b>18</b> | <b>-</b> | <b>25</b>       | <b>124</b>     |
| Dopravné prostriedky                               | -                 | -          | -        | -        | -                       | -         | -        | -               | -              |
| Iné stroje a zariadenia                            | -                 | -          | -        | -        | -                       | -         | -        | -               | -              |
| Drobný hmotný majetok                              | 34                | 7          | -        | -        | 22                      | 6         | -        | 12              | 13             |
| <b>Stroje, prístroje a zariadenia<br/>spolu</b>    | <b>34</b>         | <b>7</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>22</b>               | <b>6</b>  | <b>-</b> | <b>12</b>       | <b>13</b>      |

## 8. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

| Ostatný majetok                      | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pohľadávka voči dôchodkovým fondom   | 482                    | 326                    |
| Ostatné pohľadávky                   | 28                     | 28                     |
| Poskytnutý úver                      | 1 014                  | -                      |
| Opravná položka k poskytnutému úveru | (26)                   | -                      |
| <b>Spolu</b>                         | <b>1 498</b>           | <b>354</b>             |

Všetky pohľadávky vykázané v majetku spoločnosti sú do splatnosti, z dôvodu čoho nebolo potrebné účtovať o opravnej položke. Spoločnosť prehodnotila potrebu tvorby opravnej položky k ostatnému finančnému majetku v súlade s IFRS 9. Vzhľadom na charakter pohľadávok ako aj ich výšku, Spoločnosť vyhodnotila prípadnú opravnú položku ako nevýznamnú pre účtovnú závierku ako celok a z toho dôvodu nebolo o nej účtované.

V roku 2019 Spoločnosť poskytla úver v sume 1 000 tis. EUR spriaznenej strane (spoločnosti Amico Finance, a.s.). Úroková miera poskytnutého úveru je 2% p.a. so splatnosťou 31. mája 2020. Poskytnutý úver bol splatený 12. februára 2020.

## 9. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

| Náklady budúcich období                                    | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky | 2 780                  | 2 277                  |
| Opravná položka k províziám                                | -                      | -                      |
| Nájomné platené vopred                                     | 14                     | 18                     |
| Benefit štatutárnemu orgánu                                | 12                     | 16                     |
| Ostatné                                                    | 11                     | 15                     |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>2 817</b>           | <b>2 326</b>           |

## 10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

| I. Ostatné záväzky podľa druhu                                         | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Záväzky voči dodávateľom                                               | 191                    | 166                    |
| Záväzky voči zamestnancom                                              | 143                    | 125                    |
| Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb | 5                      | 4                      |

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

|                                                                                                                                                  |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Závazky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplňkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie) | 16         | 13         |
| Závazok z lízingu                                                                                                                                | 248        | -          |
| Závazok voči štatutárnemu orgánu                                                                                                                 | 16         | -          |
| Ostatné záväzky                                                                                                                                  | -          | 1          |
| <b>Spolu</b>                                                                                                                                     | <b>619</b> | <b>309</b> |

Súčasťou záväzkov voči zamestnancom je aj rezerva na nevyčerpané dovolenky v hodnote 11 tis. EUR (za rok 2018 v hodnote 14 tis. EUR).

|                                             | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>II. Ostatné záväzky podľa splatnosti</b> |                        |                        |
| do splatnosti                               | 619                    | 309                    |
| po splatnosti                               | -                      | -                      |
| <b>Spolu</b>                                | <b>619</b>             | <b>309</b>             |

V rámci záväzkov voči zamestnancom sú vykázané aj záväzky zo sociálneho fondu vo výške 8 tis. EUR. Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

|                      | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Sociálny fond</b> |                        |                        |
| Počiatočný stav      | 8                      | 7                      |
| Tvorba               | 2                      | 3                      |
| Čerpanie             | (2)                    | (2)                    |
| Konečný stav         | 8                      | 8                      |

Spoločnosť nemala k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne podriadené záväzky.

## 11. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti k 31. decembru 2019 bolo v plnej výške splatené a zapísané do Obchodného registra. Základné imanie pozostáva z 36 akcií, pričom menovitá hodnota jednej akcie je 332 tis. EUR. Celková výška základného imania k 31. decembru 2019 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 11 950 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

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

Účtovný zisk za účtovné obdobie 2018 vo výške 896 tis. EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Spoločnosti rozdelený takto:

- Tvorba rezervného fondu (90 tis. EUR)

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

- Prevedenie na zisk minulých rokov po splnení zákonnej požiadavky na tvorbu rezervného fondu a vykrytia neuhradených strát minulých rokov (6 tis. EUR)
- Výplata dividend akcionárovi (800 tis. EUR)

O rozdelení výsledku hospodárenia - zisku za účtovné obdobie 2019 vo výške 2 253 tis. EUR rozhodne valné zhromaždenie.

## 12. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV

| Úrokové výnosy                | 2019       | 2018       |
|-------------------------------|------------|------------|
| Úroky z termínovaných vkladov | -          | 12         |
| Úroky z poskytnutej pôžičky   | 14         | -          |
| Úroky z dlhopisov             | 94         | 130        |
| <b>Spolu</b>                  | <b>108</b> | <b>142</b> |

Úrokové výnosy boli vykázané použitím efektívnej úrokovej miery („EIR“).

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

| Čisté výnosy z poplatkov a provízií                            | 2019         | 2018         |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Výnosy z poplatkov za vedenie účtov                            | 421          | 358          |
| Výnosy z poplatkov za správu                                   | 1 415        | 1 285        |
| Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu                | 2 153        | 705          |
| <b>Spolu</b>                                                   | <b>3 989</b> | <b>2 348</b> |
| Bankové poplatky                                               | (3)          | (3)          |
| Poplatky za operácie s cennými papiermi                        | (4)          | (6)          |
| Amortizácia časovo rozlíšených provízií na získanie sporiteľov | (211)        | (197)        |
| Trvalý odpis provízií na neaktívne zmluvy                      | (116)        | (113)        |
| Ostatné                                                        | (30)         | (24)         |
| <b>Spolu</b>                                                   | <b>(364)</b> | <b>(343)</b> |

#### 14. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

| Personálne náklady                       | 2019       | 2018       |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Mzdy a odmeny zamestnancov               | 273        | 273        |
| Sociálne poistenie a zdravotné poistenie | 122        | 133        |
| Mzdy a odmeny členov štatutárneho orgánu | 106        | 131        |
| Ostatné osobné náklady                   | 4          | 3          |
| <b>Spolu</b>                             | <b>505</b> | <b>540</b> |

#### 15. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

| Prevádzkové náklady                                  | 2019       | 2018       |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| Reklama, propagácia, marketing                       | 78         | 27         |
| Nájomné                                              | 4          | 71         |
| IT podpora a softvérové služby                       | 116        | 131        |
| Spotreba materiálu a tlačív                          | 32         | 19         |
| Dane a poplatky                                      | -          | -          |
| Audit a iné                                          | 49         | 48         |
| Poradenstvo                                          | 1          | 2          |
| Spoje a poštovné                                     | 113        | 58         |
| Operatívny leasing                                   | -          | -          |
| Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol. | 2          | 1          |
| Iné prevádzkové náklady                              | 75         | 52         |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>470</b> | <b>409</b> |

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. Za rok 2019 predstavovali náklady na overenie individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti a ňou spravovaných fondov sumu 45 tis. EUR (za rok 2018 sumu 44 tis. EUR).

## 16. DANE Z PRÍJMOV

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

|                                                                              | k 31. decembru 2019 |              | k 31. decembru 2018 |              |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                                                                              | Základ dane         | Daň 21%      | Základ dane         | Daň 21%      |
| Zisk/(Strata) pred zdanením                                                  | 2 863               |              | 1 139               |              |
| Z toho teoretická daň 21%                                                    |                     | (601)        |                     | (238)        |
| Daňovo neuznaté náklady (okrem tých, ku ktorým bola zaúčtovaná odložená daň) | 42                  | (9)          | 62                  | (13)         |
| Umorenie daňovej straty, ku ktorej nebola vykázaná odložená daň              | -                   | -            | -                   | -            |
| Douúčtovanie odloženej dane k stratám minulých období                        | -                   | -            | -                   | -            |
| Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch                                         | -                   | -            | (34)                | 8            |
| Zmena daňovej sadzby                                                         | -                   | -            | -                   | -            |
| <b>Celková vykázaná daň</b>                                                  |                     | <b>(610)</b> |                     | <b>(243)</b> |
| Splatná daň                                                                  |                     | (605)        |                     | (266)        |
| Zrážková daň                                                                 |                     | -            |                     | (2)          |
| Odložená daň (náklad)/výnos                                                  |                     | (5)          |                     | 25           |

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

|                                                     | 2019       |                    |          | 2018       |                    |           |
|-----------------------------------------------------|------------|--------------------|----------|------------|--------------------|-----------|
|                                                     | Pred daňou | Daňový dopad (21%) | Netto    | Pred daňou | Daňový dopad (21%) | Netto     |
| Zmena v oceňovacích rozdieloch z finančného majetku | -          | -                  | -        | 103        | (14)               | 89        |
| <b>Spolu</b>                                        | <b>-</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>103</b> | <b>(14)</b>        | <b>89</b> |

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

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

## **17. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

### **Identifikácia spriaznených osôb**

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojmu akcionárovi, ktorý má v Spoločnosti podstatný vplyv a k iným stranám, k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 alebo počas obdobia od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019 a 1. januára 2018 do 31. decembra 2018, ako je uvedené nižšie.

- (1) Koneční vlastníci a spoločnosti nimi ovládané.
- (2) Spoločnosti, ktoré Spoločnosť ovládajú, spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku.
- (3) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom, resp. dôchodkové fondy spravované spoločnosťou.
- (4) Pridružené spoločnosti
- (5) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti

Informácie o odmenách členov štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 14 – Rozpis personálnych nákladov.

Spriaznené osoby:

- Materská spoločnosť:
  - Poštová banka, a.s., Bratislava
- Ostatné spriaznené strany:
  - J&T FINANCE GROUP SE a jej dcérske a pridružené spoločnosti
  - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. (ďalej „PPSS, a.s.“)
  - PB Servis, a.s.
  - PB Finančné služby, a.s.
  - Poštová poisťovňa, a.s.
  - SPPS, a.s.
  - Amico Finance a.s.
  - Nadácia Poštovej banky
  - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA dlhopisový garantovaný d.f. (ďalej „STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.“)
  - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA akciový negarantovaný d.f. (ďalej „PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.“)
  - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. (ďalej „PERSPEKTÍVA negarantovaný d.f.“)

Všetky transakcie so spriaznenými osobami, vrátane transakcií s vrcholovým manažmentom, boli uskutočnené na základe podmienok, ktoré sú na trhu bežné v takýchto transakciách uskutočnených medzi nespriaznenými osobami, respektíve, ktoré sú v takýchto transakciách očakávané. Žiadna zo spriaznených strán nebola v ich vzájomných transakciách akýmkoľvek spôsobom zvýhodnená.

### Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

| Záväzky             | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Poštová banka, a.s. | 23                     | 16                     |

- Ostatné spriaznené strany:

| Pohľadávky a majetok                    | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.   | 296                    | 265                    |
| PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.   | 49                     | 41                     |
| PERSPEKTIVA indexový negarantovaný d.f. | 137                    | 20                     |
| PB Servis, a.s.                         | 42                     | 45                     |
| Amico Finance, a.s.                     | 1 014                  | -                      |

| Záväzky             | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| PPSS, správ. spol., | 22                     | 24                     |
| PB Servis, a.s.     | 248                    | 0                      |

Záväzok voči PB Servis, a.s. predstavuje lízingový záväzok k aktívu s právom na užívanie.

- Manažment a im blízke osoby

| Pohľadávky     | popis operácie     | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|----------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Predstavenstvo | benefit štat. org. | 12                     | 16                     |

| Záväzky        |               | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|----------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Predstavenstvo | mzdy a odmeny | 76                     | 60                     |

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

**Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:**

• **Materská spoločnosť:**

| <b>Náklady</b>      | <b>popis operácie</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| Poštová banka, a.s. | IT služby             | 6           | 6           |
|                     | oper. nájom           | -           | -           |
|                     | ostatné               | 14          | 8           |

• **Ostatné spriaznené strany:**

| <b>Náklady</b>  | <b>popis operácie</b>         | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| PPSS, a.s.      | IT služby,<br>podpora predaja | 26          | 31          |
| PB Servis, a.s. | nájom                         | 17          | 70          |
|                 | úrok                          | 8           | 0           |
|                 | odpisy                        | 39          | 0           |

Z dôvodu prijatia účtovného štandardu IFRS 16 k 1. januáru 2019 Spoločnosť účtuje pri fixnej časti nájmu s PB Servis, a.s. o aktíve s právom na užívanie. Povaha a náklady týkajúce sa tohto lízingu sa zmenili v dôsledku prijatia štandardu IFRS 16 vid' bod 1. Použité účtovné zásady a účtovné metódy, spoločnosť v roku 2019 vykazuje odpisy práva na užívanie majetku a nákladové úroky zo záväzkov z lízingu. Zmluvný nájom vrátane variabilnej zložky voči PB Servis, a.s. predstavoval za rok 2019 sumu 71 tis. EUR (za rok 2018 sumu 70 tis. EUR),

| <b>Výnosy</b>                           | <b>popis operácie</b>                                 | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| STABILITA dlhopisový garantovaný d.f.   | popl. za správu,<br>vedenie a zhod.<br>majetku v d.f. | 3 317       | 1 552       |
| PROSPERITA akciový negarantovaný d.f.   | popl. za správu,<br>vedenie a zhod.<br>majetku v d.f. | 241         | 513         |
| PERSPEKTÍVA indexový negarantovaný d.f. | popl. za správu,<br>vedenie a zhod.<br>majetku v d.f. | 431         | 283         |
| Amico Finance, a.s.                     | úrok z pôžičky                                        | 14          | -           |

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

- Manažment a im blízke osoby

| Náklady        | popis operácie                      | 2019 | 2018 |
|----------------|-------------------------------------|------|------|
| Predstavenstvo | príjmy zo závislej činnosti, z toho | 106  | 131  |
|                | odmeny                              | 96   | 118  |
|                | nepeňažný príjem                    | -    | -    |

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

## 18. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká:

### Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje potenciálnu stratu pre Spoločnosť, ktorá súvisí s neschopnosťou alebo neochotou dlžníka plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti v stanovenom čase a rozsahu.

Objem vystavenia sa tomuto riziku je vyjadrený účtovnou hodnotou tohto majetku v súvahe, ktorá vyjadruje najvyššiu možnú účtovnú stratu, ktorá by musela byť zaúčtovaná v prípade, že protistrana úplne zlyhá pri plnení svojich zmluvných záväzkov a všetky zábezpeky a záruky by mali nulovú hodnotu. Táto hodnota preto vysoko prevyšuje očakávané straty. Úverové riziko je spojené tiež so zmenou trhového vnímania úverovej bonity dlžníka/emitenta. S poklesom bonity klesá aj hodnota investičných nástrojov dlžníka/emitenta.

K 31. decembru 2019 Spoločnosť vytvorila opravnú položku k poskytnutému úveru vo výške 26 tis. EUR. Hodnoty použité pri výpočte opravnej položky: Odhadovaná pravdepodobnosť zlyhania (2,59%), očakávané straty v čase zlyhania (100%) a odhadovaná expozícia v čase zlyhania (1 000 tis. EUR).

### Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového. V závislosti od vývoja na finančnom trhu môže aktuálna hodnota dôchodkových jednotiek spravovaných fondov kolísať, to znamená, že môže stúpať i klesať. Z toho vyplýva, že správca si vzhľadom na predchádzajúci vývoj dôchodkovej jednotky a vzhľadom na aktuálny vývoj na finančných trhoch môže alebo nemôže účtovať poplatok za zhodnotenie majetku fondov a z toho dôvodu existuje riziko, že jej Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondov nemusia dosahovať plánovanú úroveň. Správca sa snaží vyberať také investičné príležitosti, ktoré v maximálne možnej miere znižujú známe existujúce riziká na prijateľnú úroveň a pritom zabezpečia primerané výnosy v prospech sporiteľov.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

Trhovému riziku je Spoločnosť vystavená najmä pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. V prípade ak by cena podielu pri Neobchodných finančných aktívach povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia bola o 1,5% nižšia/vyššia, spoločnosť by dosiahla čistú stratu/zisk z finančných operácií vo výške 152 tis. EUR.

## **Úrokové riziko**

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

Úročený majetok Spoločnosti zahŕňa bežné účty vo výške 850 tis. EUR (2018: 3 673 tis. EUR) – úrok je nevýznamný a poskytnutý úver vo výške 1 000 tis. EUR. Cenné papiere v majetku spoločnosti mali stanovený fixný úrok až do splatnosti jednotlivých dlhopisov. Doba, počas ktorej je pre finančný nástroj stanovená pevná úroková sadzba, preto vyjadruje obdobie, počas ktorého je Spoločnosť vystavená riziku zmien v úrokových sadzbách. Z tohto dôvodu mohla byť Spoločnosť počas roka vystavená úrokovému riziku pri cenných papieroch, nakoľko pri zmene trhových úrokových sadzieb príde k následnej zmene reálnej hodnoty týchto cenných papierov. Spoločnosť nevlastní žiaden majetok úročený variabilnou úrokovou sadzbou.

V prípade poskytnutého úveru ide o krátkodobý finančný majetok úročený fixnou úrokovou sadzbou bez významného úrokového rizika.

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

Zmena úrokovej sadzby má významný vplyv na výsledok testu na zníženie hodnoty časovo rozlíšených obstarávacích nákladov, keďže sa test vykonáva prostredníctvom diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov. Analýza citlivosti pre tento majetok je uvedená vyššie v poznámkach.

## **Menové riziko**

Menové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku Spoločnosti.

K 31. decembru 2019 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

K 31. decembru 2018 bol majetok a záväzky Spoločnosti denominované iba v EUR.

Z uvedeného vyplýva, že Spoločnosť nie je vystavená významnému menovému riziku.

## **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

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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 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 zabráňujúcim iniciatíve a kreativitě.

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

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

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulátornými 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,
- zmiernovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o sds bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný.

**Riziko likvidity**

Riziko likvidity vzniká v rámci všeobecného financovania činností Spoločnosti a riadenia jej finančnej situácie. Zahŕňa riziko neschopnosti financovať majetok v dohodnutej dobe splatnosti a taktiež riziko neschopnosti realizovať majetok za rozumnú cenu v primeranom časovom horizonte.

V nasledovnej tabuľke je uvedená analýza finančného majetku a záväzkov Spoločnosti zoskupených podľa zostatkovej doby splatnosti. Táto analýza predstavuje najopatrnejší variant zostatkových dôb splatnosti. Preto v prípade záväzkov je vykázané najskoršie možné splatenie a pre majetok najneskoršie možné splatenie. Majetok a záväzky, ktoré nemajú stanovenú splatnosť, sú vykázané spolu v kategórii „nešpecifikované“. Všetky hodnoty vykázané v nasledujúcich dvoch tabuľkách prezentujú nediskontované zmluvné peňažné toky.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

k 31. decembru 2019:

| <b>Finančný majetok</b>                              | <b>do 3<br/>mesiacov</b> | <b>do 1 roka</b> | <b>do 5<br/>rokov</b> | <b>nad 5<br/>rokov</b> | <b>nešpecif.</b> | <b>Spolu</b>  |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                        | 850                      | -                | -                     | -                      | -                | 850           |
| Pohľadávky voči bankám                               | -                        | -                | -                     | -                      | -                | -             |
| Podielové listy                                      | -                        | -                | -                     | -                      | 10 165           | 10 165        |
| Ostatný majetok                                      | 482                      | 1 021            | -                     | -                      | 28               | 1 1 531       |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>1 332</b>             | <b>1 021</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>10 193</b>    | <b>12 546</b> |
| <b>Finančné záväzky</b>                              |                          |                  |                       |                        |                  |               |
| Ostatné záväzky                                      | 148                      | 36               | 193                   | 10                     | 232              | 619           |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>148</b>               | <b>36</b>        | <b>193</b>            | <b>10</b>              | <b>232</b>       | <b>619</b>    |
| <b>Čistá výška finančného<br/>majetku a záväzkov</b> | <b>1 184</b>             | <b>985</b>       | <b>(193)</b>          | <b>(10)</b>            | <b>9 961</b>     | <b>11 894</b> |

k 31. decembru 2018:

| <b>Finančný majetok</b>                              | <b>do 3<br/>mesiacov</b> | <b>do 1 roka</b> | <b>do 5<br/>rokov</b> | <b>nad 5<br/>rokov</b> | <b>nešpecif.</b> | <b>Spolu</b>  |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalenty                        | 3 673                    | -                | -                     | -                      | -                | 3 673         |
| Pohľadávky voči bankám                               | -                        | -                | -                     | -                      | -                | -             |
| Podielové listy a Ostatné<br>dlhopisy                | 26                       | 79               | 2 289                 | -                      | 5 223            | 7 617         |
| Ostatný majetok                                      | 326                      | -                | -                     | -                      | 28               | 354           |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>4 025</b>             | <b>79</b>        | <b>2 289</b>          | <b>-</b>               | <b>5 251</b>     | <b>11 644</b> |
| <b>Finančné záväzky</b>                              |                          |                  |                       |                        |                  |               |
| Ostatné záväzky                                      | 101                      | -                | -                     | -                      | 208              | 309           |
| <b>Spolu</b>                                         | <b>101</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>              | <b>-</b>               | <b>208</b>       | <b>309</b>    |
| <b>Čistá výška finančného<br/>majetku a záväzkov</b> | <b>3 924</b>             | <b>79</b>        | <b>2 289</b>          | <b>-</b>               | <b>5 043</b>     | <b>11 335</b> |

Ostatné záväzky k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, štátnemu rozpočtu a verejným poisťovniam. Nediskontovaná hodnota týchto záväzkov je zhodná s ich účtovnou hodnotou.

Spoločnosť má dostatok finančných zdrojov na svoju činnosť, a z toho dôvodu nie je k 31. decembru 2019, ani v strednodobom horizonte (5 rokov) ohrozená jej likvidita.

### Kapitálová primeranosť

Spoločnosť podlieha zákonným požiadavkám na potrebu kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov, pričom na jej posúdenie sa používa niekoľko hľadísk v súlade s platným zákonom o starobnom dôchodkovom sporení a vyhláškou NBS č. 101/2008.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018, aj počas rokov končiacich sa týmito dátumami, spĺňa všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Tabuľka nižšie zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018:

|                                                                                   | k 31. decembru<br>2019 | k 31. decembru<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Základné vlastné zdroje                                                           | 14 810                 | 13 357                 |
| Položky znižujúce základné vlastné zdroje                                         | (105)                  | (124)                  |
| <b>Vlastné zdroje celkom</b>                                                      | <b>14 705</b>          | <b>13 233</b>          |
| <b>Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti</b>                      | <b>11 015</b>          | <b>10 976</b>          |
| <b>Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu</b>                               | <b>494 193</b>         | <b>429 166</b>         |
| <b>¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.</b>                       | <b>329</b>             | <b>392</b>             |
| A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od prevádzkových výdavkov)        | 329                    | 392                    |
| <b>Údaj o splnení</b>                                                             | <b>14 705</b>          | <b>13 233</b>          |
| B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od majetku v spravovaných fondoch) | 0,005                  | 0,005                  |
| <b>Údaj o splnení</b>                                                             | <b>0,021</b>           | <b>0,025</b>           |

## 19. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018, okrem finančného majetku vykázaného v reálnej hodnote, predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, krátkodobé úvery, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj majetku alebo ktorá by bola zaplatená za prevod záväzku pri bežnej transakcii medzi účastníkmi trhu ku dňu ocenenia.

Spoločnosť určuje reálnu hodnotu cenného papiera ako trhovú cenu vyhlásenú najneskoršie ku dňu ocenenia, ak je nesporné, že za trhovú cenu možno cenný papier prediť; pri dlhovom

cennom papieri je táto cena vrátane skutočného časovo rozlíšeného úroku do dátumu ocenenia.

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch pre identický majetok a záväzky;

Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu;

Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje hodnoty finančného majetku podľa jednotlivých úrovní oceňovania:

k 31. decembru 2019

| Názov CP                      | Úroveň 1 | Úroveň 2      | Úroveň 3 | Trhová hodnota spolu |
|-------------------------------|----------|---------------|----------|----------------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalentu | -        | 850           | -        | 850                  |
| Ostatný finančný majetok      | -        | 1 498         | -        | 1 498                |
| Štátne dlhopisy SR            | -        | -             | -        | -                    |
| Ostatné dlhopisy              | -        | -             | -        | -                    |
| Podielové listy               | -        | 10 165        | -        | 10 165               |
| <b>Celkom</b>                 | -        | <b>10 165</b> | -        | <b>10 165</b>        |

k 31. decembru 2018

| Názov CP                      | Úroveň 1 | Úroveň 2     | Úroveň 3 | Trhová hodnota spolu |
|-------------------------------|----------|--------------|----------|----------------------|
| Peniaze a peňažné ekvivalentu | -        | 3 673        | -        | 3 673                |
| Ostatný finančný majetok      | -        | 354          | -        | 354                  |
| Štátne dlhopisy SR            | -        | -            | -        | -                    |
| Ostatné dlhopisy              | -        | 2 080        | -        | 2 080                |
| Podielové listy               | -        | 5 223        | -        | 5 223                |
| <b>Celkom</b>                 | -        | <b>7 303</b> | -        | <b>7 303</b>         |

## **20. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV**

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku k 31. decembru 2019 voči Československej obchodnej banke, a.s., ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení §101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

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

Podsúvahové položky k 31. decembru 2019 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v čistej hodnote 493 274 tis. EUR, k 31. decembru 2018 boli vo výške 428 094 tis. EUR.

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Dôchodcovské správcovské spoločnosti (ďalej len „DSS“) sú povinné sledovať výkonnosť svojich dlhopisových dôchodkových fondov v rámci 10-ročného horizontu. V prípade poklesu hodnoty majetku spravovaného dlhopisového garantovaného fondu v predmetnom 10-ročnom období sú povinné doplatiť príslušný objem prostriedkov z vlastných zdrojov.

Spoločnosť riadením durácie dlhopisového garantovaného fondu, nízkej kreditnej expozície, úrokového rizika a minimalizovaním menového rizika maximalizuje pravdepodobnosť dosiahnutia kladnej výkonnosti počas sledovaného 10-ročného obdobia, ako aj počas nasledovných 10-ročných období.

## **22. OSTATNÉ INFORMÁCIE**

Od 1. februára 2018 nadobudol účinnosť Zákon č. 97/2017 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 43/2004 Z.z. o starobnom dôchodkovom sporení. Novelou sa rozšíri možnosť programového výberu v druhom dôchodkovom pilieri. Ten sa uskutočňuje formou dohody, v ktorej si sporiteľ určí mesačnú sumu dôchodku, dobu vyplácania alebo aj jednorazový výber celej nasporenej sumy príspevkov. Jedinou podmienkou programového výberu je skutočnosť, že súčet súm dôchodkových dávok, ktoré sú vyplácané sporiteľovi, bude vyšší ako referenčná suma, ktorá na rok 2019 je stanovená na 444,10 eur. Na rok 2020 je stanovená referenčná suma vo výške 464,60 eur.

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

Účtovná závierka za rok končiaci 31. decembra 2019 zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

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

Po 31. decembri 2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

28.2.2020

Dátum

  
Ing. Martin Kaňa

Podpisy členov štatutárneho orgánu

  
Mgr. Ivana Kubisová