

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

Účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných štandardov
finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

Obsah

Správa audítora	3
Výkaz o finančnej situácii	9
Výkaz ziskov a strát	10
Výkaz komplexného výsledku	11
Výkaz zmien vlastného imania	12
Výkaz peňažných tokov	13
Poznámky k účtovnej závierke	14



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákově nábřeží 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020, výkazy ziskov a strát, komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2020, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Výnosy z poplatkov a provízií

Hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020: 21 329 tisíc EUR (za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2019: 19 740 tisíc EUR).

Vid' poznámka 16 Výnosy z poplatkov a provízií a poznámka 3 (c) Významné účtovné zásady a účtovné metódy poznámok Účtovnej závierky

Kľúčová záležitosť auditu:

Výnosy z poplatkov a provízií predstavujú podstatnú časť výnosov Spoločnosti za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020.

Výnosy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, výstupné poplatky, poplatky za predaj podielových listov a ostatné poplatky a provízie. Poplatky sú spravidla počítané z čistej hodnoty aktív investičných portfólií spravovaných fondov a vykazujú sa, ak sú splnené povinnosti na plnenie nasledovne:

- Poplatky za správu – počas obdobia, keď je splnená povinnosť na plnenie týkajúca sa poskytovania služby správy investícií.
- Výstupné poplatky – v okamihu, keď investor vráti podielové listy fondu.
- Vstupné poplatky – v okamihu, keď je splnená povinnosť na vydanie a doručenie podielových listov fondu investorovi.

Na túto oblasť sme sa zamerali z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výšku súm ako aj potrebného úsudku, ktorý si vyžaduje precenenie čistej hodnoty majetku fondov.

Naša reakcia:

Naše audítorské postupy v tejto oblasti, zahŕňali okrem iných:

- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových interných kontrol súvisiacich s výpočtom a vykazovaním výnosov z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za správu, výstupných poplatkov a vstupných poplatkov.
- Posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania interných kontrol súvisiacich s precenením čistej hodnoty majetku fondov pod správou Spoločnosti vrátane schváleného ocenenia depozitárom.
- Využitím našich vlastných IT špecialistov, posúdenie a testovanie návrhu, implementácie a účinnosti fungovania kontrol súvisiacich s integritou IT systémov použitých na spracovanie výnosov z poplatkov a provízií, vrátane kontrol nad prístupovými právami do týchto systémov, dátami a riadením zmien v systémoch.
- Odsúhlasenie sadzieb poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov spravovaných Spoločnosťou.

Kľúčovou oblasťou nášho auditu bola aj integrita, kompletnosť a presnosť dát, ktoré vstupujú do výpočtu poplatkov.

- Prepočet hodnoty za rok končiaci sa 31. decembra 2020:
 - poplatky za správu - na základe čistých hodnôt majetku vo fondoch pod správou Spoločnosti počas roka a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov. Ako súčasť našej práce, s využitím vlastných špecialistov na oceňovanie, nezávislé ohodnotenie čistých hodnôt majetku v investičných portfóliách fondov porovnaním na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny a obdržanie potvrdzujúcich listov ohľadne investičných portfólií od depozitárov.
 - poplatky za predaj podielových listov - na základe objemu vydaných podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
 - výstupné poplatky - na základe objemu vyplatených podielových listov, ktorý bol získaný zo systému nezávislého od účtovníctva a sadzieb a vzorcov pre výpočet poplatkov odsúhlasených na štatúty fondov.
 - Porovnanie vypočítanej hodnoty s vykázanými výnosmi s objasnením všetkých významných rozdielov.
 - Posúdenie presnosti a kompletnosti informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.
-



Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné 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 nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti.

Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahrňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými 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. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

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

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci 31. decembra 2020 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávosti.

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 29. októbra 2020 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti 21. apríla 2020. 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 13 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu vykonávajúcu pôsobnosť výboru pre audit, 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.

30. marec 2021

Bratislava, Slovenská republika

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



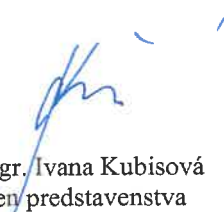
Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak, FCCA
Licencia UDVA č. 990

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2020**

	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	4 057	4 513
Pohl'adávky voči fondom	7	1 842	1 792
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	9 314	5 618
Hmotné aktíva	9	566	618
Nehmotné aktíva	10	239	273
Odložená daňová pohľadávka	11	195	191
Ostatný majetok	12	163	1 672
		<u>16 376</u>	<u>14 677</u>
Závázky			
Daňový záväzok		448	332
Ostatné záväzky	13	1 640	1 741
		<u>2 088</u>	<u>2 073</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	14	1 700	1 700
Rezervné fondy	15	347	347
Nerozdelený zisk	15	12 241	10 557
Základné imanie a fondy		<u>14 288</u>	<u>12 604</u>
		<u>16 376</u>	<u>14 677</u>

Účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 14 až 50 bola schválená a podpísaná dňa 30. marca 2021:


Ing. Martin Kaňa
predseda predstavenstva


Mgr. Ivana Kubisová
člen predstavenstva

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Výnosy z poplatkov a provízií	16	21 329	19 740
Náklady na poplatky a provízie	17	<u>(3 789)</u>	<u>(3 886)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		17 540	15 854
Čisté úrokové výnosy	18	15	14
Čistý zisk/strata z finančných operácií	19	196	(35)
Čisté ostatné výnosy	20	<u>104</u>	<u>92</u>
Prevádzkové výnosy		<u>17 855</u>	<u>15 925</u>
Náklady na správu	21	(2 151)	(2 295)
Odpisy	9,10	<u>(263)</u>	<u>(221)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(2 414)</u>	<u>(2 516)</u>
Čistá tvorba opravných položiek		<u>39</u>	<u>(45)</u>
Zisk pred zdanením		15 480	13 364
Daň z príjmov	22	<u>(3 296)</u>	<u>(2 832)</u>
Zisk po zdanení		<u><u>12 184</u></u>	<u><u>10 532</u></u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

	2020	2019
	Poznámky	
	tis. eur	tis. eur
Zisk za rok	<u>12 184</u>	<u>10 532</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku		
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-
<i>Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku</i>	-	-
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku	<u>-</u>	<u>-</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>12 184</u>	<u>10 532</u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

Výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

	Základné imanie tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2020	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>10 557</u>	<u>12 604</u>
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	12 184	12 184
Zisk za rok 2020	-	-	-	12 184	12 184
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania			-		
Dividendy akcionárom	-	-	-	(10 500)	(10 500)
Iné transakcie spolu	-	-	-	(10 500)	(10 500)
Konečný stav k 31. decembru 2020	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>12 241</u>	<u>14 288</u>
	Základné imanie tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu vlastné imanie tis. eur
Počiatočný stav k 1. januáru 2019	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>9 275</u>	<u>11 322</u>
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	10 532	10 532
Zisk za rok 2019	-	-	-	10 532	10 532
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania			-		
Dividendy akcionárom	-	-	-	(9 250)	(9 250)
Iné transakcie spolu	-	-	-	(9 250)	(9 250)
Konečný stav k 31. decembru 2019	<u>1 700</u>	<u>-</u>	<u>347</u>	<u>10 557</u>	<u>12 604</u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

	Poznámky	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	23	15 479	13 646
Zvýšenie stavu pohľadávok voči fondom		(50)	(302)
Zníženie stavu ostatného majetku		1 548	(1 597)
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(101)	117
Zaplatená daň z príjmu		<u>(3 184)</u>	<u>(3 101)</u>
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>13 692</u>	<u>8 763</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(90)	(104)
Nákup nehmotného majetku		(85)	(111)
Nákup investícií		(5 500)	(5 584)
Predaj investícií		<u>2 027</u>	<u>-</u>
<i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>		<u>(3 648)</u>	<u>(5 799)</u>
Peňažné toky z finančných aktivít			
Vyplatené dividendy		<u>(10 500)</u>	<u>(9 250)</u>
<i>Čisté peňažné toky na finančné činnosti</i>		<u>(10 500)</u>	<u>(9 250)</u>
Čistá zmena peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(456)	(6 286)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>4 513</u>	<u>10 799</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>4 057</u>	<u>4 513</u>

Poznámky uvedené na stranách 14 až 50 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

1. Všeobecné informácie

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

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

Identifikačné číslo:	31 621 317
Daňové identifikačné číslo:	2020822243
IČ DPH:	SK 7020000680

Spoločnosť je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

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

Štruktúra akcionárov k 31. decembru 2020 bola nasledujúca:

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

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

K 31.12.2020		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Sokolovská 700/113 a , 186 00 Praha, Česká republika	98,45
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,49
Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100,00

K 31.12.2019		Podiel na zákl. imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	64,45
PBI, a.s. (dcérska spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE)	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	34,00
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	1,49
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	0,03
		100,00

Konečným vlastníkom celej skupiny je J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha, Česká republika.

Spoločnosť k 31. decembru 2020 nevlastnila akcie dcérskych spoločností.

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

1. Všeobecné informácie pokračovanie

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

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom: Sokolovská 700/113 a, 186 00 Praha. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

Štatutárny orgán: predstavenstvo

Ing. Martin Kaňa	predseda predstavenstva
Mgr. Ivana Kubisová	člen predstavenstva od 2.5.2019
Ing. Juraj Bielik	člen predstavenstva od 9.12.2020
Ing. Vladimír Salkovič	člen predstavenstva do 30.11.2020
Ing. Michal Hausner	člen predstavenstva do 2.5.2019

Dozorná rada:

Ing. Andrej Zaťko	predseda dozornej rady
Ing. Dávid Lupták, PhD	člen dozornej rady od 20.6.2019
Ing. Peter Hajko	člen dozornej rady od 20.6.2019
Ing. Stanislav Žofčák	člen dozornej rady do 20.6.2019
Ing. Zuzana Adamová	člen dozornej rady do 20.6.2019

Aktivity

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

K 31. decembru 2020 správcovska spoločnosť spravuje 5 štandardných podielových fondov a 9 špeciálnych podielových fondov:

Štandardné podielové fondy:

- Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- Globálny o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
- 365.world o. p. f - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s
- Aktívny fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- Dlhopisový fond o. p. f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.
- NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. – verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny podielový fond
- KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s – špeciálny podielový fond cenných papierov
- J&T SELECT zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s – špeciálny podielový fond cenných papierov

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Špeciálne podielové fondy:

- KLM real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Office real estate fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - verejný špeciálny podielový fond nehnuteľností
- Stabilný fond, o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. - špeciálny podielový fond cenných papierov
- J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - špeciálny podielový fond cenných papierov
- AAA wealth fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov
- Dňa 15. júla 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zlúčenie podielových fondov EUROFOND o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu USA TOP Fond o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Národná banka Slovenska vydala rozhodnutie, ktorým udelila súhlas na zlúčenie týchto podielových fondov dňa 7. augusta 2020, a právoplatnosť nadobudlo dňa 10. augusta 2020. V rámci predmetného rozhodnutia NBS schválila aj návrh na zmenu štatútu podielového fondu USA TOP Fond o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., ktorou dôjde, okrem iného, aj k zmene názvu tohto fondu na Globálny o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., a to s účinnosťou od 29. septembra 2020.
- Dňa 15. júla 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zlúčenie podielových fondov Konzervatívne portfólio o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. ako zanikajúceho fondu do nástupníckeho fondu Dlhopisový fond o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Národná banka Slovenska vydala rozhodnutie, ktorým udelila súhlas na zlúčenie týchto podielových fondov dňa 7. augusta 2020, a právoplatnosť nadobudlo dňa 10. augusta 2020.
- Dňa 15. júla 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska na zlúčenie podielových fondov Dynamické portfólio o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. a Vytvárané portfólio o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. ako zanikajúcich fondov do nástupníckeho fondu Aktívny fond o.p.f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Národná banka Slovenska vydala rozhodnutie, ktorým udelila súhlas na zlúčenie týchto podielových fondov dňa 7. augusta 2020, a právoplatnosť nadobudlo dňa 10. augusta 2020.
- Dňa 12. novembra 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska s voľbou člena predstavenstva spoločnosti Ing. Juraja Bielika.
- Dňa 14. decembra 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu Komfortný zmiešaný o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. Povolenie nadobudlo právoplatnosť dňa 18. februára 2021. Predaj podielových listov sa realizoval 15. marca 2021.
- Dňa 18. decembra 2020 bola podaná do Národnej banky Slovenska Žiadosť o udelenie povolenia na vytvorenie a spravovanie špeciálneho fondu AAA wealth fund o.p.f. - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. - špeciálny fond kvalifikovaných investorov. Predaj podielových listov začal 4. decembra 2020.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

1. Všeobecné informácie pokračovanie

Názov fondu	Čistá hodnota aktív	Čistá hodnota aktív
	2020 tis. eur	2019 tis. eur
EUROFOND o.p.f.*	-	16 138
Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	68 274	72 051
Vyvážené portfólio o.p.f.*	-	5 985
Konzervatívne portfólio o.p.f.*	-	11 462
Dynamické portfólio o.p.f.*	-	8 804
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	840 308	786 313
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	302 911	332 656
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	61 175	62 596
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	15 011	7 879
Globálny o.p.f.	20 787	5 959
KLM real estate fund o.p.f.	17 547	17 706
Office real estate fund o.p.f.	177 153	135 825
365.world o. p. f.	603	576
Aktívny fond o.p.f.	17 602	2 244
Stabilný fond o.p.f.	71 388	47 772
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.	18 356	19 443
Dlhopisový fond o. p. f.	24 978	4 119
AAA wealth fund o.p.f.	100	-
Spolu	<u>1 636 193</u>	<u>1 537 528</u>

* zlúčenie podielových fondov, vid' Rozhodnutia NBS

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019, bola schválená 29. apríla 2020 valným zhromaždením.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

2. Základ pre zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

(b) Základ pre oceňovanie

Účtovná závierka bola vypracovaná na princípe historických cien (okrem finančného majetku vykazaného 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.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

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

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

(d) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(a) Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Prijatie nových účtovných štandardov od 1. januára 2020 nemalo na spoločnosť významný dopad. Prijaté boli nasledovné doplnenia účtovných štandardov:

- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby
- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.

(b) Cudzía mena

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

(c) Poplatky a provízie

Výnosy z poplatkov a provízií zo zmlúv sa merajú na základe protihodnoty špecifikovanej zákazníkom. Spoločnosť vykazuje výnosy, keď prevedie kontrolu nad službou na zákazníka. Nasledujúci popis poskytuje informácie o povahe a načasovaní splnenia záväzku spoločnosti k plneniu v zmluvách so spravovanými fondmi.

Príjmy z poplatkov a provízií zahŕňajú poplatky za správu, poplatky za distribúciu certifikátov podielových fondov a poplatky za ukončenie.

Povaha a načasovanie splnenia záväzkov k plneniu vrátane významných platobných podmienok:

Poplatky za správu

Poplatky za správu sa získavajú od fondov pod správou spoločnosti a akumulujú sa každý deň na základe čistých hodnôt aktív spravovaných fondov („NAV“) pri použití príslušných sadzieb poplatkov zo stanov fondov. Poplatky za správu zodpovedajú definícii série rôznych služieb, ktoré sú v podstate rovnaké a majú rovnaký model prenosu k zákazníkovi. Poplatky za správu za služby poskytované spoločnosťou predstavujú dodanie nepretržitej služby fondom počas zmluvného obdobia, pričom každý ďalší prírastok poskytovania služby (t.j. každý deň) sa líši od nasledujúceho. Fondy využívajú výhody služieb, ktoré im spoločnosť poskytuje a miera pokroku je rovnaká (t.j. uplynutie času). Pretože sú splnené kritéria série, spoločnosť účtuje poplatky za správu ako jednu povinnosť plnenia. Spoločnosť účtuje o variabilnej protihodnote, iba ak je vysoko pravdepodobné, že nedôjde k významnému obratu vo výške výnosov z poplatkov. Kumulatívna výška protihodnoty z poplatku za správu, na ktorú má spoločnosť nárok, nie je obmedzená, pretože sa každý deň počíta na základe NAV. Preto je protihodnota známa v deň výpočtu poplatku. Poplatky za správu sa fondom fakturujú mesačne a v zásade odmeňujú správu spoločnosti za investičné portfólio fondov.

Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky

Poplatky za predaj podielových listov sú poplatky, ktoré sú získané od investorov do fondov pri kúpe podielových listov. Poplatky vychádzajú z počtu zakúpených podielových listov a príslušných sadzieb zo stanov fondov. Fakturujú sa investorom pri zakúpení podielových listov

Výstupné poplatky

Výstupné poplatky sú poplatky za spätné odkúpenie podielových listov. Výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov. Poplatky sú založené na sadzbách podľa stanov fondu a počtu spätne odkúpených podielových listov. Výstupné poplatky sa fakturujú pri spätnom odkúpení certifikátov podielových fondov spravovaných fondov.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

Vykazovanie výnosov podľa IFRS 15:

Poplatky za správu

Výnosy z poplatkov za správu sa vykazujú v priebehu času pri poskytovaní služieb.

Poplatky za predaj podielových listov, resp. vstupné poplatky

Výnosy spojené s poplatkami za predaj podielových listov sa vykazujú v čase, keď sa uskutoční transakcia, t. j. predaj podielového listu.

Výstupné poplatky

Výnosy spojené s poplatkami za ukončenie zmluvy sa vykazujú v čase, keď dôjde k spätnému odkúpeniu.

Náklady na poplatky a provízie spoločnosti vznikajú najmä v súvislosti s predajom podielových listov na základe zmlúv s Poštovou bankou. Tieto náklady sa vykazujú pri príslušnom vydaní podielového listu v riadku „Náklady na poplatky a provízie“ vo výkaze ziskov a strát.

(d) Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

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

(e) Čistý zisk z finančných operácií

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

(f) Dividendy

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

(g) Daň z príjmu

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

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(g) Daň z príjmu pokračovanie

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

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

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

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

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

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

(iii) Kompenzácia

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

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

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(j) Investície v dcérskych spoločnostiach

Dcérske spoločnosti sú investície kontrolované spoločnosťou. Spoločnosť „kontroluje“ investíciu, ak je vystavená alebo má nárok na variabilné výnosy z investície a má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou. Spoločnosť prehodnocuje, či má kontrolu, ak nastanú zmeny v jednom alebo

viacerých elementoch kontroly. Toto zahŕňa aj okolnosť, keď ochranné práva sa stanú významnými a vedú k tomu, že Spoločnosť nadobudne kontrolu nad investíciou.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykázané v obstarávacej cene zníženej o opravné položky. Opravná položka sa určuje pomocou modelu diskontovania dividend. Spoločnosť k 31. decembru 2020 a ani k 31. decembru 2019 nevykazovala investície v dcérskych spoločnostiach.

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie

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.

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 zvaží, 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 volatilite, 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:

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(k) Klasifikácia a následné oceňovanie pokračovanie

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.

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

Dlhové cenné papiere, 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.

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.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(l) Pohľadávky

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

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

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

Od 1. januára 2019 meria spoločnosť opravné položky pre pohľadávky vo výške očakávaných strát (ECL) za celú životnosť pohľadávok. ECL predstavujú odhad úverových strát na základe váženého priemeru pravdepodobnostných scenárov. Úverové straty spoločnosť počíta ako súčasnú hodnotu výpadkov platieb (rozdiel medzi peňažnými tokmi, ktoré patria spoločnosti podľa zmluvy a očakávanými peňažnými tokmi). ECL sú diskontované použitím efektívnej úrokovej miery príslušnej pre daný finančný majetok.

(m) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

Odpisy sú vykazované vo výsledku hospodárenia na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Aktíva s právom na užívanie (uvedené nižšie) je odpisovaný počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(n) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky

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 túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia 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 9 *Hmotný majetok* a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 13. *Ostatné záväzky*. Spoločnosť prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

(o) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpis sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru. Doba použiteľnosti a zostatková hodnota sa posudzujú ku koncu každého účtovného obdobia.

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sú prehodnotené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty je odúčtovaná, keď nastala zmena v odhade použitom pri určení sumy, ktorú je možné

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(p) Zníženie hodnoty nefinančného majetku pokračovanie

z daného majetku získať. Zníženie hodnoty je odúčtované len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby zníženie hodnoty nebolo vykázané.

(r) Rezervy

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

(s) Zamestnanecké požitky

(i) Požitky po skončení zamestnania

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

(ii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

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

(t) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované

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

Reforma referenčných úrokových sadzieb („IBOR reforma“) – fáza 2 (Doplnenia k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16)

Doplnenia sa zaoberajú problémami, ktoré by mohli mať vplyv na finančné výkazníctvo v dôsledku reformy referenčnej úrokovej sadzby, vrátane účinkov zmien zmluvných peňažných tokov alebo zabezpečovacích vzťahov vyplývajúcich z nahradenia referenčnej úrokovej sadzby alternatívnou referenčnou sadzbou. Doplnenia poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 týkajúcich sa zmien v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov z finančného majetku, finančných záväzkov a lízingových záväzkov.

Doplnenia budú vyžadovať, aby spoločnosť zaučtovala zmenu v základe na určovanie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva alebo finančného záväzku, ktorá je vyžadovaná reformou referenčných úrokových mier aktualizáciou efektívnej úrokovej sadzby finančného aktíva alebo finančného záväzku.

Doplnenia fázy 2 poskytujú praktickú úľavu od určitých požiadaviek štandardov. Tieto úľavy sa týkajú zmien finančných nástrojov, lízingových zmlúv alebo zaistovacích vzťahov, keď sa referenčná úroková sadzba v zmluve nahradí novou alternatívnou referenčnou sadzbou. Ak sa základ pre stanovenie zmluvných peňažných tokov finančného nástroja zmení ako priamy dôsledok reformy referenčných úrokových sadzieb a uskutoční sa na ekonomicky rovnocennom základe, doplnenia fázy 2 poskytujú praktický úľavu na aktualizáciu efektívnej úrokovej sadzby finančného nástroja pred uplatnením existujúcich požiadaviek v štandardoch. Doplnenia tiež ustanovujú výnimku z použitia revidovanej diskontnej sadzby, ktorá odráža zmenu úrokovej sadzby pri

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(t) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

preceňovaní lízingového záväzku z dôvodu úpravy lízingu, ktorá je vyžadovaná reformou úrokovej sadzby. Napokon doplnenia fázy 2 poskytujú sériu úľav od určitých požiadaviek na účtovanie zabezpečenia, keď dôjde k zmene úrokovej sadzby zabezpečovanej položky požadovanej reformou a/alebo zabezpečovacieho nástroja, a v dôsledku toho je možné v zabezpečovacom vzťahu pokračovať bez prerušenia.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky, Klasifikácia záväzkov ako obežné alebo neobežné

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2023 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia objasňujú, že klasifikácia záväzkov ako obežných alebo neobežných by sa mala zakladať na existencii práva Spoločnosti odložiť vyrovnanie záväzkov ku koncu účtovného obdobia. Právo Spoločnosti odložiť vyrovnanie aspoň o dvanásť mesiacov po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nemusí byť bezpodmienečné, ale musí byť opodstatnené. Klasifikácia nie je ovplyvnená zámermi alebo očakávaniami manažmentu, či a kedy Spoločnosť uplatní svoje právo odložiť vyrovnanie záväzku. Doplnenia tiež objasňujú, čo sa považuje za vyrovnanie záväzku.

Doplnenia k IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia – Príjmy pred uvedením do prevádzkyschopného stavu

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenie k IAS 16 vyžadujú, aby sa príjmy z predaja z položiek, ktoré sa vyrobili v procese umiestnenia majetku na určené miesto a jeho uvedenia do prevádzkyschopného stavu podľa zámerov manažmentu, vykázali vo výsledku hospodárenia spolu s nákladmi na tieto položky a aby Spoločnosť ocenila náklady na tieto položky podľa požiadaviek IAS 2.

Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2022 alebo neskôr. Skoršie uplatňovanie je povolené.

Doplnenia k IFRS 9 Finančné nástroje

Vylepšenia objasňujú, že pri posudzovaní toho, či sa výmena dlhových nástrojov medzi existujúcim dlžníkom a veriteľom uskutočňuje za podstatne odlišných podmienok, poplatky, ktoré sa majú zahrnúť spolu s diskontovanou súčasnou hodnotou peňažných tokov podľa nových podmienok, zahŕňajú iba zaplatené alebo prijaté poplatky medzi dlžníkom a veriteľom, vrátane poplatkov zaplatených alebo prijatých buď dlžníkom alebo veriteľom v mene druhej strany.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy pokračovanie

(t) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované pokračovanie

Doplnenia k Ilustratívnym príkladom k IFRS 16 Lízingy

Vylepšenia odstraňujú z ilustratívneho Príkladu 13 k IFRS 16 referenciu na náhradu, ktorú poskytne prenajímateľ nájomcovi za zhodnotenie predmetu nájmu ako aj vysvetlenia k účtovaniu týchto náhrad u nájomcu.

(u) Zmena v prezentácii predchádzajúceho účtovného obdobia

Spoločnosť v roku 2020 pristúpila vo výkaze ziskov a strát k zmene prezentácie výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie bez vplyvu na výšku čistých výnosov z poplatkov a provízií, pričom porovnávacie obdobie upravila nasledovne:

	k 31.12.2019 nová prezentácia	k 31.12.2019 pôvodná prezentácia
Výnosy z poplatkov a provízií	19 740	17 593
Náklady na poplatky a provízie	<u>(3 886)</u>	<u>(1 739)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	15 854	15 854

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Určovanie reálnej hodnoty

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

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód správcovskej spoločnosti

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

Pohľadávky a ostatné pohľadávky

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Pri krátkodobých pohľadávkach možno predpokladať, že účtovná hodnota je približná reálnej hodnote.

Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

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

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

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

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

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

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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

4. Použitie odhadov a úsudkov pokračovanie

Reálne hodnoty finančných nástrojov analyzované podľa metodológie oceňovania:

31. december 2020	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	4 057	-	4 057
Pohľadávky voči fondom	7	-	1 842	-	1 842
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	7 936	1 378	9 314
		-	13 835	1 378	15 213
31. december 2019	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	-	4 513	-	4 513
Pohľadávky voči fondom	7	-	1 792	-	1 792
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	8	-	4 313	1 305	5 618
		-	10 618	1 305	11 923

Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia oceňované úrovňou 3 predstavovali v rokoch 2020 a 2019 investície v realitnom fonde spravovanom spoločnosťou. Hodnota investícií v danom fonde závisí predovšetkým od hodnoty nehnuteľností, ktoré sú odhadom znalca nezávislého od spoločnosti. Znalec určuje hodnotu nehnuteľností podľa zákona č. 382/2004 Z. z. o znalcoch, tlmočníkoch a predkladateľoch a o zmene a doplnení niektorých zákonov a v súlade s vyhláškou Ministerstva spravodlivosti Slovenskej republiky č. 492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku v znení neskorších predpisov. Každá nehnuteľnosť v majetku fondu je oceňovaná nezávislým znalcom aspoň raz za 6 mesiacov.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

5. Riadenie finančných rizík

Riadenie rizika

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

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

Regulačné požiadavky

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

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

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

Primeranosť vlastných zdrojov

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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

	2020	2019
	Hodnota	Hodnota
	ukazovateľa	ukazovateľa
Limit počiatočného kapitálu v tisícoch eur	418	391
Splatené základné imanie	1 700	1 700
Emisné ážio	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 15)	57	25
Položky znižujúce hodnotu vlastných zdrojov	(239)	(273)
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	347	347
Počiatočný kapitál celkom	1 865	1 799
<i>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</i>		
<i>správcovskou spoločnosťou v %</i>	<i>446,17</i>	<i>460,10</i>

Limit primeranosti vlastných zdrojov spoločnosti bol splnený na 446,17 % v dôsledku vyššieho základného imania spoločnosti, nerozdeleného zisku minulých rokov a rezervného fondu.

Úverové (kreditné) riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok emitentom alebo protistranou. Správcovská spoločnosť poskytuje peňažné pôžičky z vlastného majetku prevažne realitným spoločnostiam, ktorých akcie vlastní špeciálny podielový fond nehnuteľností, a to len ad hoc na dočasné vykrytie cash-flow v súvislosti s očakávaným vrátením nadmerných odpočtov DPH. Kreditné riziko, ktoré by potenciálne pre správcovskú spoločnosť vyplývalo z poskytnutých pôžičiek realitným spoločnostiam je minimálne, pretože nevrátenie nadmerného odpočtu DPH zo strany štátu je veľmi nepravdepodobné; pokiaľ by k takejto situácii predsa len došlo, vrátenie finančných prostriedkov by bolo realizované z prostriedkov získaných realitou spoločnosťou prostredníctvom zvýšenia jej základného imania z prostriedkov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností. Príslušné úkony v mene špeciálneho podielového fondu nehnuteľností pritom v súlade s § 48 ods.1 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov vykonáva správcovská spoločnosť. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2020 nevykazuje poskytnuté úvery. Úver z roku 2019 vo výške 1 500 tis. eur bol splatený 12. februára 2020.

Majetok na obchodovanie

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

Trhové riziko

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

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Devízové riziko

Devízové riziko spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien. V roku 2020 nebola spoločnosť vystavená významnému devízovému riziku.

Úrokové riziko

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

Zostatková doba splatnosti majetku a záväzkov citlivých na zmeny úrokových sadzieb k 31. decembru 2020 je kratšia ako 12 mesiacov, vyplývajúce úrokové riziko preto nie je významné.

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

Riziko likvidity

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich zmluvnú splatnosť. Peňažné toky očakávané správcovskou spoločnosťou sa významne neodlišujú od tejto analýzy.

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 057	-	-	-	4 057	4 057
Pohľadávky voči fondom	1 842	-	-	-	1 842	1 842
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	9 314	-	-	-	9 314	9 314
Ostatný majetok	38	47	28	50	163	163
	<u>15 251</u>	<u>47</u>	<u>28</u>	<u>50</u>	<u>15 376</u>	<u>15 376</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****5. Riadenie finančných rizík pokračovanie**

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Záväzky						
Ostatné záväzky	881	352	407	-	1 640	1 640
	<u>881</u>	<u>352</u>	<u>407</u>	<u>-</u>	<u>1 640</u>	<u>1 640</u>

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 žiadne záväzky po splatnosti.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2019 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť.

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 513	-	-	-	4 513	4 513
Pohľadávky voči fondom	1 792	-	-	-	1 792	1 792
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	5 618	-	-	-	5 618	5 618
Ostatný majetok	<u>50</u>	<u>1 510</u>	<u>75</u>	<u>50</u>	<u>1 685</u>	<u>1 672</u>
	<u>11 973</u>	<u>1 510</u>	<u>75</u>	<u>50</u>	<u>13 608</u>	<u>13 595</u>

	Do 3 mesiacov	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Nedis- kontované peňažné toky	Účtovná hodnota
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Záväzky						
Ostatné záväzky	970	323	448	-	1 741	1 741
	<u>970</u>	<u>323</u>	<u>448</u>	<u>-</u>	<u>1 741</u>	<u>1 741</u>

Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2019 žiadne záväzky po splatnosti.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ

POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.

Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

5. Riadenie finančných rizík pokračovanie

Operačné riziko

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

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

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

Právne riziko

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

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

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

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty**

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Bežné účty v bankách	4 056	4 509
Pokladničná hotovosť	1	4
	<u>4 057</u>	<u>4 513</u>

Spoločnosť môže peňažnými prostriedkami a ich ekvivalentmi voľne disponovať.

7. Pohľadávky voči fondom

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
EUROFOND o.p.f.*	-	22
Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	40	45
Vyvážené portfólio o.p.f.*	-	8
Konzervatívne portfólio o.p.f.*	-	15
Dynamické portfólio o.p.f.*	-	12
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	1 070	1 026
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	255	286
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	78	82
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	19	10
Globálny o.p.f.	24	8
KLM real estate fund o.p.f.	33	34
Office real estate fund o.p.f.	215	178
365.world o. p. f.	1	1
Aktívny fond, o.p.f.	22	3
Stabilný fond, o.p.f.	56	42
J&T PROFIT EUR zmiešaný o.p.f.	16	17
Dlhopisový fond o. p. f.	15	3
	<u>1 842</u>	<u>1 792</u>

* zlúčenie podielových fondov vid' Rozhodnutia NBS

Opravná položka k pohľadávkam bola k 31. decembru 2020 vo výške 0 eur (2019: 0 eur). Všetky pohľadávky voči fondom sú krátkodobé. Spoločnosť neeviduje k 31. decembru 2020 žiadne pohľadávky po splatnosti. Všetky pohľadávky boli uhradené po konci roka.

8. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Podielové listy	<u>9 314</u>	<u>5 618</u>
	<u>9 314</u>	<u>5 618</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

9. Hmotné aktíva

Hmotné aktíva vo vlastníctve

	Budovy a pozemky tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Drobný hmotný majetok tis. eur	Obstaranie majetku tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2019	523	148	76	69	-	816
Prírastky	-	-	-	-	103	103
Presuny	72	19	-	11	(102)	-
Úbytky	-	(21)	-	(13)	-	(34)
K 31. decembru 2019	595	146	76	67	1	885
K 1. januáru 2020	595	146	76	67	1	885
Prírastky	24	-	-	-	67	91
Presuny	8	11	28	21	(68)	-
Úbytky	-	(2)	(23)	(11)	-	(36)
K 31. decembru 2020	627	155	81	77	-	940
Oprávky						
K 1. januáru 2019	-	(79)	(43)	(48)	-	(170)
Odpisy za obdobie	(74)	(29)	(13)	(15)	-	(131)
Úbytky	-	24	-	10	-	34
K 31. decembru 2019	(74)	(84)	(56)	(53)	-	(267)
K 1. januáru 2020	(74)	(84)	(56)	(53)	-	(267)
Odpisy za obdobie	(84)	(30)	(13)	(16)	-	(143)
Úbytky	-	2	22	12	-	36
K 31. decembru 2020	(158)	(112)	(47)	(57)	-	(374)
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2019	521	62	20	14	1	618
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2020	469	43	34	20	-	566

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

Z toho právo na používanie majetku:

	Budovy a pozemky tis. eur
Obstarávacia cena	
K 1. januáru 2019	523
Prírastky	-
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2019	523
K 1. januáru 2020	523
Prírastky	24
Presuny	-
Úbytky	-
K 31. decembru 2020	547
Oprávky	
K 1. januáru 2019	-
Odpisy za obdobie	(70)
Úbytky	-
K 31. decembru 2019	(70)
K 1. januáru 2020	(70)
Odpisy za obdobie	(73)
Úbytky	-
K 31. decembru 2020	(142)
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2019	453
Účtovná hodnota	
K 31. decembru 2020	405

V roku 2020 boli poistené dopravné prostriedky v obstarávacej cene 82 tis. eur (2019: 77 tis. eur). Dopravné prostriedky boli poistené z titulu povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu a havarijného poistenia. Na hmotný a nehmotný majetok Spoločnosti nie je zriadené záložné právo a právo Spoločnosti s ním nakladať nie je obmedzené.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

10. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2019	1 010	-	1 010
Prírastky	-	111	111
Presuny	111	(111)	-
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	1 121	-	1 121
K 1. januáru 2020	1 121	-	1 121
Prírastky	-	85	85
Presuny	83	(83)	-
Úbytky	(7)	-	(7)
K 31. decembru 2020	1 197	2	1 199
Oprávky			
K 1. januáru 2019	(757)	-	(757)
Odpis za rok	(91)	-	(91)
Úbytky	-	-	-
K 31. decembru 2019	(848)	-	(848)
K 1. januáru 2020	(848)	-	(848)
Odpis za rok	(120)	-	(120)
Úbytky	8	-	8
K 31. decembru 2020	(960)	-	(960)
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2019	273	-	273
Účtovná hodnota			
K 31. decembru 2020	237	2	239

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

11. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby na účte odloženej dane boli nasledovné:

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
<i>K 1. januáru</i>	191	173
Cez výkaz ziskov a strát (bod 23 poznámok)	<u>4</u>	<u>18</u>
K 31. decembru	<u>195</u>	<u>191</u>

Odložená daňová pohľadávka je vypočítaná použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 21 % (2019: 21 %).

Odložená daňová pohľadávka sa týka týchto položiek:

	Majetok/ (záväzky)	Majetok/ (záväzky)
	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Ostatné záväzky	192	190
Hmotné aktíva	<u>3</u>	<u>1</u>
	<u>195</u>	<u>191</u>

12. Ostatný majetok

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Náklady budúcich období	103	114
Prevádzkové preddavky	50	50
Ostatní dlžníci	7	23
Ceniny/E kupóny	3	3
Pohľadávka z úveru	<u>-</u>	<u>1 482</u>
	<u>163</u>	<u>1 672</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

13. Ostatné záväzky

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Rôzni veritelia	802	874
Lízingové záväzky	406	448
Rezerva na dovolenky, výdavky budúcich období	314	301
Záväzky voči zamestnancom a poisťovniam	70	85
Záväzok zo SF	39	22
Záväzky voči štátnemu rozpočtu	9	11
	<u>1 640</u>	<u>1 741</u>

Pohyby na účte sociálneho fondu boli počas roka nasledovné:

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	22	12
Tvorba	38	36
Čerpanie	(21)	(26)
K 31. decembru 2020	<u>39</u>	<u>22</u>

14. Základné imanie

	2020	2 019
	tis. eur	tis. eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
K 1. januáru	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>
Stav k 31. decembru 2020	<u>1 700</u>	<u>1 700</u>

Upísané a splatené základné imanie k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019 pozostáva z 50 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote 34 eur za akciu. Držitelia kmeňových akcií disponujú hlasovacím právom vo výške jedného hlasu na kmeňovú akciu.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

15. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2019	9 275	347	-	9 622
Dividendy za rok 2018	(9 250)	-	-	(9 250)
Zisk za rok 2019	<u>10 532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 532</u>
K 31. decembru 2019	<u>10 557</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>10 904</u>
	Nerozdelený zisk tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Oceňovacie rozdiely tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2020	10 557	347	-	10 904
Dividendy za rok 2019	(10 500)	-	-	(10 500)
Zisk za rok 2020	<u>12 184</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12 184</u>
K 31. decembru 2020	<u>12 241</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>12 588</u>

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

Dividendy

Jediný akcionár z nerozdeleného zisku minulých období správцovskej spoločnosti určil na výplatu dividend sumu 10 500 tis. eur (2019: 9 250 tis. eur) čo predstavuje 210 eur (2019: 185 eur) na jeden kus akcie správцovskej spoločnosti s menovitou hodnotou 34 eur. Dividenda bola vyplatená dňa 28. mája 2020 (2019: 19. júna 2019).

Zákonný rezervný fond

Valné zhromaždenie nerozhodlo o presune zisku za rok 2019 do zákonného rezervného fondu, nakoľko v zmysle článku 36 ods. 1 Stanov správцovskej spoločnosti bol rezervný fond naplnený a už dosiahol výšku 20 % zo základného imania.

Navrhnuté rozdelenie zisku

Predstavenstvo ponechá na rozhodnutí akcionára vyplatenie dividend zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

16. Výnosy z poplatkov a provízií

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	20 745	19 203
Výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov podielových fondov	<u>584</u>	<u>537</u>
	<u>21 329</u>	<u>19 740</u>

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

31.12.2020

Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
EUROFOND o.p.f.*	145	1	-	146
Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA	489	13	13	515
Vyvážené portfólio o.p.f.*	63	-	-	63
Konzervatívne portfólio o.p.f.*	112	-	-	112
Dynamické portfólio o.p.f.*	88	-	-	88
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	12 061	237	145	12 443
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	3 117	-	-	3 117
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	913	7	18	938
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	138	-	-	138
Globálny o.p.f.f.	142	16	-	158
KLM real estate fund o.p.f.	372	-	-	372
Office real estate fund o.p.f.	2 218	40	41	2 299
365.world o. p. f.	6	-	-	6
Aktívny fond, o.p.f.	106	4	10	120
Stabilný fond, o.p.f.	499	6	33	538
Dlhopisový fond	90	-	-	90
J&T Profit EUR	186	-	-	186
AAA wealth fund o.p.f.	-	-	-	-
	<u>20 745</u>	<u>324</u>	<u>260</u>	<u>21 329</u>

* zlúčenie podielových fondov, vid' Rozhodnutia NBS

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ**POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.****Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020****16. Výnosy z poplatkov a provízií pokračovanie****31.12.2019**

Názov fondu	Výnosy z poplatkov za správu tis. eur	Výnosy zo vstupných poplatkov tis. eur	Výnosy z výstupných poplatkov tis. eur	Celkom tis. eur
EUROFOND o.p.f.	274	1	-	275
Krátkodobý dlhopisový o.p.f.				
KORUNA	445	12	9	466
Vyvážené portfólio o.p.f.	96	-	-	96
Konzervatívne portfólio o.p.f.	185	3	-	188
Dynamické portfólio o.p.f.	149	1	-	150
NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.	11 383	261	60	11 704
J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f.	2 846	-	-	2 846
KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f.	1 032	10	32	1 074
J&T SELECT zmiešaný o.p.f.	134	-	-	134
USATOP Fond o.p.f.	100	-	-	100
KLM real estate fund o.p.f.	356	-	-	356
Office real estate fund o.p.f.	1 755	75	24	1 854
365.world o. p. f.	14	-	-	14
Aktívny fond, o.p.f.	28	1	4	33
Stabilný fond, o.p.f.	268	39	5	312
Dlhopisový fond	5	-	-	5
J&T Profit EUR	133	-	-	133
	19 203	403	134	19 740

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

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

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

17. Náklady na poplatky a provízie

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Provízie za predaj podielových listov	(3 758)	(3 876)
Bankové poplatky	(29)	(8)
Poplatky obchodníkom s CP a organizátorom trhu	(2)	(2)
	(3 789)	(3 886)

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

18. Čisté úrokové výnosy

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Úrokové výnosy s použitím efektívnej úrokovej miery (a)	28	28
Úrokové náklady (b)	(13)	(14)
	<u>15</u>	<u>14</u>
<i>Úrokové výnosy s použitím efektívnej úrokovej miery: (a)</i>		
Pohľadávky z poskytnutých úverov	4	26
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	24	-
Pohľadávky voči bankám	-	2
	<u>28</u>	<u>28</u>
<i>Úrokové náklady (b)</i>		
Úroky z aktív s právom na užívanie	(13)	(14)
	<u>(13)</u>	<u>(14)</u>

19. Čistá strata z finančných operácií

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Čistý zisk/ strata z operácií v cudzích menách	1	(1)
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	195	(34)
	<u>196</u>	<u>(35)</u>

20. Čisté ostatné výnosy

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Ostatné	104	92
	<u>104</u>	<u>92</u>

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

21. Náklady na správu

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(863)	(883)
Sociálne poistenie	<u>(342)</u>	<u>(373)</u>
Osobné náklady	(1 205)	(1 256)
Prevádzkové náklady a poplatky	(411)	(421)
Marketingové náklady a reklama	(299)	(382)
Nájomné	(90)	(96)
Audítorské a poradenské služby	(52)	(23)
Ostatné služby	(41)	(31)
Náklady na služby	(33)	(35)
Materiálové náklady	(10)	(36)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(10)</u>	<u>(15)</u>
	<u><u>(2 151)</u></u>	<u><u>(2 295)</u></u>

Spoločnosť využila služby auditorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2020 vo výške 20 tisíc eur (2019: 20 tis. eur), a na overenie skupinového balíka vo výške 3 tisíc eur (2019: 3 tisíc eur). KPMG Slovensko spol. s r. o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

K 31. decembru 2020 bol fyzický stav zamestnancov 40 z toho 10 vedúci (2019: 41, z toho 10 vedúci), priemerný počet zamestnancov (prepočítaný na plný pracovný úväzok) 29 (2019: 29).

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

22. Daň z príjmov

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
<i>Vykázaná vo výkaze ziskov a strát</i>		
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(3 300)	(2 852)
Zrážková daň	-	(1)
Úprava predchádzajúceho obdobia	-	3
Odložená daň (bod 11 poznámok)	4	18
Daň z príjmov celkom	<u>(3 296)</u>	<u>(2 832)</u>

Daň je vypočítaná zo základu dane Spoločnosti v danom roku použitím 21 %-nej sadzby (2019: 21 %).

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 2020 tis. eur	21% 2020 tis. eur	Daňový základ 2019 tis. eur	21% 2019 tis. eur
Zisk pred zdanením	<u>15 481</u>	<u>3 251</u>	<u>13 364</u>	<u>2 806</u>
<i>Odpočítateľné príjmy</i>				
Uhradené provízie z predchádzajúceho roka	(624)	(131)	(565)	(119)
Uhradené odmeny z predchádzajúceho roka	(116)	(24)	(78)	(16)
Ostatné	<u>(164)</u>	<u>(35)</u>	<u>(202)</u>	<u>(42)</u>
<i>Nedaňové náklady</i>				
Odmeny bežného roka	231	49	182	38
Sociálny fond	30	6	32	7
Neuhradené provízie bežného roka	704	148	699	147
Ostatné nedaňové náklady	<u>174</u>	<u>36</u>	<u>151</u>	<u>33</u>
Daň z príjmu spolu		<u>3 300</u>		<u>2 852</u>
Efektívna sadzba dane		<u>21%</u>		<u>21%</u>

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020

23. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Zisk po zdanení	12 184	10 532
Úpravy o nepeňažné operácie		
Odpisy	263	221
Daň z príjmov cez výkaz ziskov a strát	3 296	2 834
Tvorba opravných položiek	(39)	45
Čistý zisk/strata z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(223)	34
Ostatné úpravy	(2)	(20)
	<u>15 479</u>	<u>13 646</u>

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahrňujú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	4	5
	<u>4</u>	<u>5</u>

24. Transakcie so spriaznenými stranami

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

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

(a) Akcionári

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

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
Majetok		
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 056	4 509
Záväzky		
Ostatné záväzky	131	111
<i>Transakcie počas roka boli nasledovné:</i>		
Úrokové výnosy	-	2
Ostatné výnosy	73	61
Náklady na poplatky a provízie	(1 200)	(1 405)
Všeobecné prevádzkové náklady	(32)	(41)
Refakturácie	(24)	(26)

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

24. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(b) Podniky spojené s väčšinovým akcionárom správcovskej spoločnosti

Pohľadávky a záväzky voči spoločnostiam spojeným s väčšinovým akcionárom sú nasledovné:
J&T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA a.s. pobočka zahraničnej banky

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	577	605

Transakcie počas roka boli nasledovné:

Vrátené poplatky a provízie	(2 307)	(2 147)
Ostatné náklady	(3)	-

(c) Vedúci predstavitelia manažmentu

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

Mzdy a odmeny vedúcim predstavitelom manažmentu v sledovanom období:

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Krátkodobé zamestnanecké požitky	(17)	(15)
Odmeny	(136)	(140)
Tantiémy	(108)	(65)
	<u>(260)</u>	<u>(220)</u>

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Záväzky		
Ostatné záväzky	7	8

(d) Transakcie s fondmi

	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Majetok		
Pohľadávky voči fondom	1 842	1 792
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
	2020 tis. eur	2019 tis. eur
Výnosy z poplatkov za správu podielových fondov	18 438	17 056

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

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.
Poznámky k účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020**

24. Transakcie so spriaznenými stranami pokračovanie

(e) Transakcie s dcérskymi spoločnosťami akcionára

	2020	2019
	tis. eur	tis. eur
<i>Majetok</i>		
Ostatný majetok	96	1 618
<i>Závazky</i>		
Ostatné záväzky	5	5
Transakcie počas roka boli nasledovné:		
Náklady na poplatky a provízie	(27)	(12)
Čisté úrokové výnosy	27	26
Čisté ostatné výnosy	22	26
Všeobecné prevádzkové náklady	(161)	(174)

25. Reálne hodnoty

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

Spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných v umorovanej hodnote s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota sa neodlišuje od ich účtovnej hodnoty. Z dôvodu charakteru finančného majetku a finančných záväzkov sa ich ocenenie považuje za ocenenie úrovňou 2 hierarchie reálnych hodnôt.

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

Po 31. decembri 2020 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.