



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

Polročná správa o hospodárení s vlastným majetkom spoločnosti

k 30.6.2012

Základné údaje o spoločnosti

Sídlo: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava
IČO: 35 904 305
zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka
3443/B

Depozitár: ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky
Sídlo: Jesenského 4/C, Bratislava 811 02
IČO: 30 844 754

Audítor spoločnosti: KPMG Slovensko spol. s r.o.
Číslo licencie: 96

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

1. Kmeňový list dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Základné údaje o DSS

	č. r.	
a	b	l
Sídlo DSS		
Ulica a číslo	1	Dvořákovo nábřeží 4
Poštové smerovacie číslo a obec	2	811 02 Bratislava
Štát	3	SR
Korešpondenčná adresa DSS		
Ulica a číslo	4	Dvořákovo nábřeží 4
Poštové smerovacie číslo a obec	5	811 02 Bratislava
Telekomunikačné spojenie		
Číslo telefónu	6	02/59608401
Číslo faxu	7	02/59603848
E-mailová adresa	8	info@dsspabk.sk
Akcie		
Zaknihované akcie na meno (celková hodnota)	9	11 949 810,48 EUR
z toho: kmeňové akcie (počet, menovitá hodnota)	10	36 ks; 331 939,18 EUR
prioritné akcie (počet, menovitá hodnota)	11	
zamestnanecké akcie (počet, menovitá hodnota)	12	
ISIN akcií:	13	SK1110008341, SK1110010487
IČE akcií:	14	
Iné		
Predmet činnosti	15	a) vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného sporenia, b) riadenie investícií, ktorým sa rozumie zhodnocovanie majetku v dôchodkových fondoch, c) administrácia, d) propágacia a reklama dôchodkových fondov
Vykonávané činnosti	16	a) vytváranie a správa dôchodkových fondov na vykonávanie starobného sporenia, b) riadenie investícií, ktorým sa rozumie zhodnocovanie majetku v dôchodkových fondoch, c) administrácia, d) propágacia a reklama dôchodkových fondov
Evidenčný počet zamestnancov	17	16

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

Člen štatutárneho orgánu DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Ing. Stanislav Žofčák	generálny riaditeľ a predseda predstavenstva	18.5.2011	02/59608401
2	Mgr. Jaroslav Pilát	člen predstavenstva	18.5.2011	02/59608400
3	Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.	člen predstavenstva	30.12.2009	02/59608404

Člen dozornej rady DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	JUDr. Marek Tarda	člen	18.5.2011	Poštová banka, a.s.	02/59603322
2	Ing. Michal Holík	člen	18.5.2011	Poštová banka, a.s.	02/59603139
3	Ing. Roman Fečík	člen	18.5.2011	ISTROKAPITAL SE	-
4	Mgr. Jozef Salaj	člen	18.5.2011	ISTROKAPITAL SE	-
5	Ing. Pavol Lipovský	člen	18.5.2011	Poštová banka, a.s.	02/59602722

Vedúci zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Zamestnávateľ	Číslo telefónu
a	1	2	3	4	5
1	Ing. Stanislav Žofčák	vedúci oddelenia financií a účtovníctva	18.5.2011	Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	02/59608401
2	Mgr. Jaroslav Pilát	vedúci obchodu a prevádzky	18.5.2011	Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	02/59608400
3	Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.	vedúci riadenia portfólií	30.12.2009	Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	02/59608404

Prokurista DSS

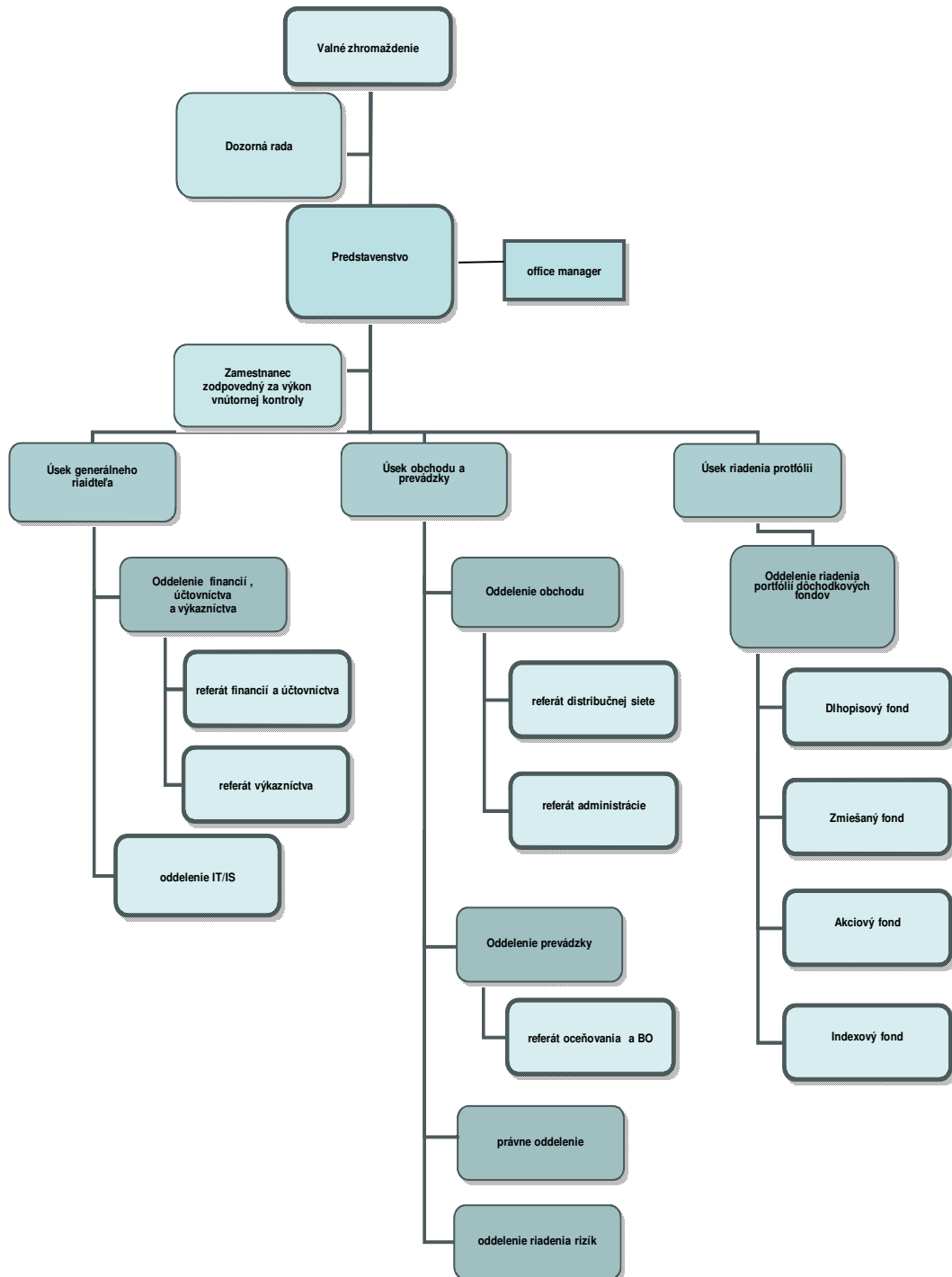
č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4

Zodpovedný zamestnanec DSS

č.r.	Meno a priezvisko	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Číslo telefónu
a	1	2	3	4
1	Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.	riadenie portfólií dôchodkových fondov	30.12.2009	02/59608401
2	Ing. Stanislav Žofčák	riadenie portfólií dôchodkových fondov	18.5.2011	02/59608404
3	Ing. Juraj Dvorský	riadenie rizík dôchodkových fondov	1.4.2009	02/59608410
4	Ing. Eva Plulíková	vedenie účtovníctva dôchodkových fondov a spoločnosti	1.6.2008	02/59608407

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

Organizačná štruktúra



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

Informácie o cudzích zdrojoch DSS

Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	1
DLHODOBÉ ZDROJE	1	0,00
Dlhodobé úvery	2	0,00
v tom: bankové úvery	2a	
dlhodobé podriadené dlhy	2b	
dlhodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	2c	
Ostatné dlhodobé záväzky	3	0,00
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	3a	
emitované dlhopisy	3b	
ostatné dlhodobé záväzky	3c	
KRÁTKODOBÉ ZDROJE	4	348,00
Krátkodobé úvery	5	0,00
v tom: bankové úvery	5a	
krátkodobé podriadené dlhy	5b	
krátkodobé úvery od iných právnických osôb bez záväzku podriadenosti	5c	
Ostatné krátkodobé záväzky	6	348,00
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	6a	
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	6b	
záväzky z obchodného styku	6c	9,00
ostatné krátkodobé záväzky	6d	339,00
CELKOM	7	348,00

2. Hlásenie o najvýznamnejších skutočnostiach dôchodkovej správcovskej spoločnosti

a) Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach, ktoré ovplyvnili hospodárenie dôchodkovej správcovskej spoločnosti a informácie o jeho očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Na kladnom výsledku hospodárenia spoločnosti v prvom polroku 2012 mala vplyv prijatá výška poplatkov a výška prevádzkových nákladov spoločnosti. Spoločnosť naďalej spĺňa ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov a výška vlastných zdrojov zohľadňuje aj predpokladaný ďalší vývoj hospodárenia spoločnosti.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., spravovala k 30.6.2012 v dôchodkových fondoch viac ako 278 mil. EUR čo predstavuje nárast za prvý polrok o takmer 25 mil. EUR. V nasledujúcom období očakávame nárast spravovaného majetku a dosiahnutie hranice 300 mil. EUR.

Hospodárenie spoločnosti v ďalšom období budú i naďalej ovplyvňovať výnosy z prijatých poplatkov a výška prevádzkových nákladov. Výsledok hospodárenia bude plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti a spoločnosť bude i naďalej plniť ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov.

b) Informácie o osobách, ktorým dôchodková správcovská spoločnosť zverila výkon činnosti podľa § 67 zákona

K 30.6.2012 nezverila Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s. výkon činnosti žiadnej osobe.

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

3. Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Dlhodobý majetok	1	169
a)	nehmotný majetok	2	149
b)	hmotný majetok	3	20
2.	Obežný majetok	4	11 068
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám a pobočkám zahraničných bánk	5	2 985
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	1 289
c)	nástroje peňažného trhu	7	
d)	pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom	8	299
e)	náklady a príjmy budúcich období	9	6 167
f)	daňové pohľadávky	10	
g)	iný obežný majetok	11	328
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	12	11 237
4.	Závazky	13	348
5.	Vlastné imanie	14	10 889
a)	základné imanie	15	11 950
b)	emisné ážio	16	10 788
c)	zákonný rezervný fond	17	
d)	ostatné kapitálové fondy	18	
e)	oceňovacie rozdiely	19	73
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	20	-11 942
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	21	
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	22	20
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	23	11 237

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

4. Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	892
a)	výnosy zo správy dôchodkových fondov	2	778
aa)	odplata za vedenie osobného dôchodkového účtu	3	131
aaa)	akciový dôchodkový fond	4	83
aab)	zmiešaný dôchodkový fond	5	35
aac)	dlhopisový dôchodkový fond	6	13
ab)	odplata za správu dôchodkového fondu	7	397
aba)	akciový dôchodkový fond	8	241
abb)	zmiešaný dôchodkový fond	9	110
abc)	dlhopisový dôchodkový fond	10	46
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	11	250
aca)	akciový dôchodkový fond	12	158
acb)	zmiešaný dôchodkový fond	13	74
acc)	dlhopisový dôchodkový fond	14	18
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií (indexový dôchodkový fond)	15	114
2.	Náklady na odplaty a provízie	16	278
a)	poplatky depozitárovi za činnosť depozitára	17	21
b)	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi a obchodníkovi s cený	18	17
c)	poplatky banke alebo pobočke zahraničnej banky	19	1
f)	poplatky Národnej banke Slovenska a ostatné zákonné poplatky	20	14
g)	provízie pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	21	
h)	časové rozlíšenie provízií pre sprostredkovateľov starobného dôchodkového sporenia	22	225
i)	ostatné náklady na odplaty a provízie	23	
3.	Zisk/strata z odplát a provízií	24	
4.	Finančné výnosy	25	44
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	26	42
b)	výnosy z kurzových rozdielov	27	2
c)	ostatné finančné výnosy	28	
5.	Finančné náklady	29	2
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	30	
b)	náklady na kurzové rozdiely	31	2
c)	náklady súvisiace s akciami dôchodkovej správcovskej spoločnosti	32	
d)	nákladové úroky z prijatých pôžičiek	33	
e)	ostatné finančné náklady	34	
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií	35	
7.	Výnosy z precenenia cenných papierov	36	
8.	Náklady na precenenie cenných papierov	37	
9.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	38	
10.	Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	39	
11.	Persónálne náklady	40	389
12.	Odpisy majetku	41	19
13.	Náklady na propagáciu a reklamu	42	13
14.	Ostatné náklady	43	216
a)	náklady na tvorbu rezerv	44	
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	45	
c)	náklady zverené činnosti	46	
d)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	47	45
e)	náklady na informačné technológie	48	124
f)	iné ostatné náklady	49	47
15.	Ostatné výnosy	50	1
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	51	
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	52	
c)	iné ostatné výnosy	53	1
16.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	54	20
17.	Daň z príjmov	55	
18.	Zisk/strata dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	56	20

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

5. Účtovná závierka dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Výkaz o finančnej situácii k 30. jún 2012 (v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011	31.12.2010
Peniaze a peňažné ekvivalenty		1 984	1 691	
Pohľadávky voči bankám		1 001	0	1 749
Finančný majetok na predaj		1 289	2 227	2 263
Daňové pohľadávky		0	5	3
Nehmotný majetok		149	129	58
Stroje, prístroje a zariadenia		20	21	0
Ostatné aktíva		328	342	270
Náklady a príjmy budúcich období		6 466	6 680	7 352
Aktíva celkom		11 237	11 095	11 695
Závazky				
Odložené daňové záväzky		8	0	4
Ostatné záväzky		340	284	279
Závazky celkom		348	284	283
Vlastné imanie				
Základné imanie		11 950	11 950	11 950
Emisné ážio		10 788	10 788	10 788
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		73	15	75
Neuhradená strata minulých rokov		(11 942)	(11 401)	(10 275)
Zisk/Strata bežného účtovného obdobia		20	(541)	(1 126)
Vlastné imanie celkom		10 889	10 811	11 412
Závazky a vlastné imanie celkom		11 237	11 095	11 695

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

Výkaz komplexného výsledku k 30. júnu 2012 (v tisícoch EUR)

	Poznámka	30.6.2012	30.6.2011	30.6.2010
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	12	42	54	48
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0	0
Čisté úrokové výnosy		42	54	48
Výnosy z poplatkov a provízií	13	892	619	548
Náklady na poplatky a provízie	13	-277	-259	-273
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		615	360	275
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		0	0	0
Ostatné prevádzkové výnosy		1	3	10
Celkové prevádzkové výnosy		658	417	333
Personálne náklady	14	-390	-285	-267
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		-19	-3	-85
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	15	-229	-180	-241
Celkové prevádzkové náklady		-638	-468	-593
Tvorba /zúčtovanie opravnej položky		0	0	0
Opravné položky		0	0	0
Zisk pred zdanením		20	-51	-260
Daň z príjmov	16	0	0	-13
z toho splatná daň		0	0	0
z toho odložená daň		0	0	-13
Čistý zisk za účtovné obdobie		20	-51	-273
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		58	0	111
Komplexný výsledok		78	-51	-162

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

6. Skrátená verzia polročnej správy o hospodárení s vlastným majetkom

Výkaz aktív a pasív dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	čís. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 31.12.2011	Hodnota v tis. eur k 31.12.2010
a	b	c	1	2	3
1.	Dlhodobý majetok	1	1 289	2 227	2 263
2.	Obežný majetok	2	9 948	8 868	9 432
3.	Aktíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	3	11 237	11 095	11 695
4.	Závazky	4	348	284	283
5.	Vlastné imanie	5			
a)	základné imanie	6	11 950	11 950	11 950
b)	emisné ážio	7	10 788	10 788	10 788
c)	zákonný rezervný fond	8			
d)	ostatné kapitálové fondy	9			
e)	oceňovacie rozdiely	10	73	15	75
f)	nerozdelený zisk/(neuhradená strata) z minulých období	11	-11 942	-11 401	-10 275
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	12			
h)	zisk/(strata) bežného účtovného obdobia	13	20	-541	-1 126
6.	Pasíva dôchodkovej správcovskej spoločnosti celkom	14	11 237	11 095	11 695

Výkaz výnosov a nákladov dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Označenie	Položka	čís. r.	Hodnota v tis. eur k 30.6.2012	Hodnota v tis. eur k 30.6.2011	Hodnota v tis. eur k 30.06.2010
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z odplát a provízií	1	892	619	548
2.	Náklady na odplaty a provízie	2	277	259	273
3.	Zisk/(strata) z odplát a provízií	3	615	360	275
4.	Finančné výnosy	4	42	54	48
5.	Finančné náklady	5			
6.	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a z derivátových operácií	6			
7.	Zisk/(strata) z precenenia cenných papierov	7			
8.	Zisk/(strata) z predaja a prevodu hmotného a nehmotného majetku	8			
9.	Personálne náklady	9	390	285	267
10.	Odpisy majetku	10	19	3	85
11.	Náklady na propagáciu a reklamu	11	13	6	5
12.	Ostatné náklady	12	216	174	236
13.	Ostatné výnosy	13	1	3	10
14.	Zisk/(strata) dôchodkovej správcovskej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	14	20	-51	-260
15.	Daň z príjmov	15			13

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

PRIEBEŽNÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za šesť mesiacov končiacich ku dňu 30. júna 2012

zostavená v súlade
s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

OBSAH

	Strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz komplexného výsledku	4
Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní	5
Prehľad o peňažných tokoch	6
Poznámky k účtovnej závierke	7 - 34

Výkaz o finančnej situácii
(v tisícoch EUR)

Aktíva	Poznámka	30.6.2012	31.12.2011
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2	1 984	1 691
Pohľadávky voči bankám	3	1 001	0
Finančný majetok na predaj	4	1 289	2 227
Daňové pohľadávky	5	0	5
Nehmotný majetok	6	149	129
Stroje, prístroje a zariadenia	6	20	21
Ostatný majetok	7	328	342
Náklady a príjmy budúcich období	8	6 466	6 680
Aktíva celkom		11 237	11 095
Závazky			
Odložené daňové záväzky	5	8	0
Ostatné záväzky	9	340	284
Závazky celkom		348	284
Vlastné imanie			
Základné imanie	10	11 950	11 950
Emisné ážio	10	10 788	10 788
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		73	15
Neuhradená strata minulých rokov		(11 942)	(11 401)
Zisk/(Strata) bežného účtovného obdobia		20	(541)
Vlastné imanie celkom		10 889	10 811
Závazky a vlastné imanie celkom		11 237	11 095

Výkaz komplexného výsledku
(v tisícoch EUR)

	Poznámka	30.6.2012	30.6.2011
Výnosy z úrokov a obdobné výnosy	11	42	54
Náklady na platené úroky a obdobné náklady		0	0
Čisté úrokové výnosy		42	54
Výnosy z poplatkov a provízií	12	892	619
Náklady na poplatky a provízie	12	(277)	(259)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		615	360
Čistý zisk alebo strata z finančných operácií		0	0
Ostatné prevádzkové výnosy	15	1	3
Celkové prevádzkové výnosy		658	417
Personálne náklady	13	(390)	(285)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(19)	(3)
Ostatné všeobecné prevádzkové náklady	14	(229)	(180)
Celkové prevádzkové náklady		(638)	(468)
Tvorba /zúčtovanie opravnej položky		0	0
Opravné položky		0	0
Zisk pred zdanením		20	(51)
Daň z príjmov		0	0
z toho splatná daň		0	0
z toho odložená daň		0	0
Čistý zisk za účtovné obdobie		20	(51)
Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj		58	0
Komplexný výsledok		78	(51)

**Prehľad o zmenách vo vlastnom imaní
(v tisícoch EUR)**

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z fin. majetku na predaj	Neuhradená strata minulých rokov	Strata bežného účetného obdobia	SPOLU
stav k 1.1.2011	11 950	10 788	0	75	(10 275)	(1 126)	11 412
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov					(1 126)	1 126	0
komplexný výsledok				(60)		(541)	(601)
stav k 31.12.2011	11 950	10 788	0	15	(11 401)	(541)	10 811
prevod na neuhradenú stratu minulých rokov					(541)	541	0
komplexný výsledok				58		20	78
stav k 30.6.2012	11 950	10 788	0	73	(11 942)	20	10 889

**Prehľad o peňažných tokoch
(v tisícoch EUR)**

	<u>k 30.6.2012</u>	<u>k 30.6.2011</u>
<u>Peňažné toky z prevádzkových činností</u>		
Zisk pred zdanením	20	-51
Úpravy o nepeňažné operácie:		
Odpisy dlhodobého majetku	19	3
Úroky účtované do nákladov	0	0
Úroky účtované do výnosov	(42)	(54)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	0	(3)
Umorovanie a tvorba opravnej položky k nákladom budúcich období	222	175
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	219	70
Zmena pracovného kapitálu:		
Zmena stavu nákladov a príjmov budúcich obd. (iných ako DAC)	(8)	1
Zmena stavu ostatného majetku	14	(15)
Zmena stavu ostatných záväzkov	56	(126)
Peňažné prostriedky použité v prevádzkových činnostiach pred prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	281	(70)
Zaplatené úroky	0	0
Prijaté úroky	55	46
Zaplatená daň z príjmov	0	0
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	336	(24)
<u>Peňažné toky z investičnej činnosti</u>		
Nákup dlhodobého majetku	(38)	(20)
Predaj dlhodobého majetku	0	26
Nákup finančného majetku	0	0
Predaj finančného majetku	996	0
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	958	6
Čistý prírastok v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch	1 294	(18)
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru	1 691	<u>1 740</u>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ku koncu obdobia	<u>2 985</u>	<u>1 722</u>

*DAC – angl. deferred acquisition costs – časovo rozlíšené provízie
Poznámky na stranách 7 až 34 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky

Depozitárom Spoločnosti je ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, Bratislava.

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

- konzervatívny dôchodkový fond – STABILITA
- rastový dôchodkový fond - PROSPERITA
- vyvážený dôchodkový fond - BENEFIT
- indexový dôchodkový fond - PERSPEKTÍVA

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

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

Názov akcionára	30. jún 2012		31. december 2011	
	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %	tis. EUR	Podiel na zákl. imaní v %
Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4 811 02 Bratislava, SR	11 950	100	11 950	100

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

Akcionár vlastní 36 kmeňových akcií zaknihovaných. Menovitá hodnota jednej akcie predstavuje 331 939,18 EUR/ks.

Štruktúra akcionárov Poštovej banky, a.s.:

	30. jún 2012	31. december 2011
	Podiel na zákl. imaní v %	Podiel na zákl. imaní v %
ISTROKAPITAL SE	92,51	94,64
J&T FINANCE, a.s.	5,65	3,52
Slovenská pošta, a. s.	1,77	1,77
Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR	0,04	0,04
UNIQA Versicherungen AG	0,03	0,03
Spolu	100,00%	100,00%

Konečným vlastníkom celej skupiny je ISTROKAPITAL SE, so sídlom 41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus.

Účtovná závierka Dôchodkovej správcovskej spoločnosti, d.s.s., a.s. (ďalej len "Spoločnosť"), sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s.. Konsolidovanú účtovnú závierku skupiny zostavuje spoločnosť Poštová banka, a.s., je prístupná priamo v sídle Poštovej banky, a.s., a ukladá sa do obchodného registra Okresného súdu Bratislava I, Záhradnícka 10, Bratislava.

Valné zhromaždenie schválilo účtovnú závierku Spoločnosti za rok končiaci 31. 12. 2011 dňa 11. 6. 2012.

Prehľad o stave zamestnancov je v nasledujúcom prehľade:

Stav zamestnancov	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov	14	14
Stav zamestnancov ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, z toho:	16	16
počet vedúcich zamestnancov	3	3

1. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

(a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 30. júnu 2012 obsahuje výkaz o finančnej situácii, výkaz komplexného výsledku, prehľad o zmenách vo vlastnom imaní, prehľad peňažných tokov a poznámky, a bola zostavená v súlade s medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (ďalej len „IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady ES a v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v platnom znení.

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

Hodnoty položiek účtovnej závierky sú zaokrúhlené na tisíce EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

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

(b) Cudzia mena

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

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

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

(c) Finančné nástroje - dátum prvotného vykázania

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

(d) Finančný majetok na predaj

Finančný majetok na predaj zahŕňa majetok, ktorý je do tejto kategórie klasifikovaný pri obstaraní alebo ho nie je možné klasifikovať ako finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz komplexného výsledku, investície držané do splatnosti alebo pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom. Vo výkaze o finančnej situácii je finančný majetok na predaj oceňovaný v reálnej hodnote.

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 vykazaná vo vlastnom imaní je odúčtovaná a vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančných operácií“ vo výkaze komplexného výsledku. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané vo výkaze komplexného výsledku na riadku „Výnosy z úrokov a obdobné výnosy“. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja

a priradovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

(e) Odúčtovanie finančného majetku a finančných záväzkov

Finančný majetok

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

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

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

Finančné záväzky

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

(f) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

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

(g) Pohľadávky voči bankám

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

(h) Nehmotný majetok a stroje, prístroje a zariadenia

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

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

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

Predpokladaná doba používania v rokoch, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	Doba používania	Metóda odpisovania	Odpisová sadzba v %
Nehmotný majetok:			
softvér	4 až 15	lineárna	25 až 6,67
licencie	3 až 5	lineárna	33,34 až 20
ostatný nehmotný majetok	2	lineárna	50
Stroje, prístroje a zariadenia:			
iné stroje a zariadenia	4	lineárna	25
drobný hmotný majetok	2 až 4	lineárna	50 až 25

Odpisy sú vykazané na riadku „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vo výkaze komplexného výsledku. Náklady na opravy a údržbu hmotného majetku sa účtujú priamo do nákladov. Technické zhodnotenie jednotlivých majetkových položiek je aktivované a odpisované.

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

(i) Ostatný majetok

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

(j) Časové rozlíšenie nákladov a výnosov

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

(k) Zníženie hodnoty

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

Realizovateľná suma úverov a pohľadávok vyjadrených v amortizovanej hodnote je vypočítaná ako súčasná hodnota predpokladaných budúcich peňažných tokov, odúročená pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Realizovateľná hodnota ostatného majetku je čistá predajná cena alebo úžitková hodnota, podľa toho, ktorá je vyššia. Pri posudzovaní úžitkovej hodnoty sa súčasná hodnota predpokladaných peňažných tokov vyjadruje použitím diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasnú situáciu na trhu a špecifické riziká, ktoré sa viažu k tomuto majetku.

(l) Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

Pre určenie výšky odloženej dane sa používa súvahová metóda.

Odložené daňové pohľadávky predstavujú sumu dane z príjmov, ktoré budú nárokovateľné v budúcich obdobiach z dôvodu:

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

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

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

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

Odložené daňové záväzky sú vykázané v nominálnej hodnote.

(m) Ostatné záväzky

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

(n) Daň z pridanej hodnoty

Spoločnosť je registrovaným platiteľom dane z pridanej hodnoty (ďalej „DPH“) od 1. októbra 2005. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť neuplatňuje DPH na vstupe, keďže uskutočňuje len plnenia oslobodené od dane, je daň účtovaná do nákladov s príslušným druhom nákladu, ktorého sa týka, resp. je súčasťou obstarávacej ceny majetku.

(o) Postup účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Úrokové výnosy a náklady sa účtujú do obdobia s ktorým časovo a vecne súvisia. Na výpočet dosiahnutých úrokových výnosov a nákladov sa používa metóda efektívnej úrokovej miery.

(p) Postup účtovania poplatkov a provízií a súvisiacich nákladov budúcich období

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

Provízie vyplatené sprostredkovateľom na uzavretie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení sú priamo priradené k zmluve o starobnom dôchodkovom sporení.

Tieto provízie sa lineárne časovo rozlišujú, začínajúc mesiacom registrácie zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení v Sociálnej poisťovni. Pri vyplatení dodatočnej provízie sa táto začína rozlišovať v mesiaci jej priznania sprostredkovateľovi. Amortizácia provízií je vykázaná vo výkaze komplexného výsledku na riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

V prípade, že výdavok na provízie nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti Spoločnosti ekonomický úžitok je nízka) je zúčtovaný priamo do nákladov.

Model rozlišovania provízií je podľa odhadovanej doby odchodu sporiteľa do dôchodku, tzn. že provízia sa rozlišuje odo dňa registrácie zmluvy v Sociálnej poisťovni do predpokladanej doby odchodu do dôchodku toho ktorého sporiteľa. Pri predčasnom ukončení zmluvného vzťahu medzi sporiteľom a Spoločnosťou sa celá zostávajúca výška provízie odpíše jednorazovo do nákladov v riadku „Náklady na poplatky a provízie“.

Spoločnosť testuje časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv na zníženie hodnoty (angl. impairment test). Pri teste na zníženie hodnoty majetku sa uskutočňuje tzv. test návratnosti (angl. recoverability test), pri ktorom sa posudzuje, či výdavky, vynaložené na jednu zmluvu o starobnom dôchodkovom sporení budú v budúcnosti pokryté príjmami, vyplývajúcimi z tejto zmluvy, pričom pri teste sa vychádza z diskontovaných odhadovaných budúcich peňažných tokov (vrátane administratívnych nákladov), súvisiacich s touto zmluvou. V prípade, že budúce príjmy sú nižšie ako vynaložený výdavok, tento rozdiel je zúčtovaný v plnej výške do nákladov.

Poplatky súvisiace s obstarávaním cenných papierov vo fondoch spravovaných Spoločnosťou sú v nákladoch Spoločnosti do 31.3.2012. Po zmene zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení nie sú podľa § 63a ods. 1 tieto poplatky zahrnuté v odpate za správu dôchodkových fondov a znáša ich dôchodkový fond.

(q) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

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

(r) Zamestnanecké požitky

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

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

(s) Významné posúdenia a odhady

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

Odhady sa týkajú najmä stanovení reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek k pohľadávkam, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku.

Opravná položka k časovo rozlíšeným províziám (DAC) sa vytvára k tej časti zmlúv, ktoré Spoločnosti doteraz neprinesli žiadne úžitky a existuje riziko, že ani v budúcnosti žiadne neprinesú. Pri jej výpočte zohľadňuje Spoločnosť nasledovné faktory:

- ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nie je od začiatku platnosti zmluvy pripísaný žiadny príspevok
- ku zmluve o starobnom dôchodkovom sporení nie je pripísaný príspevok za posledné 4 roky
- vek sporiteľa je vyšší ako 24 rokov, keďže ide o nerizikovú skupinu sporiteľov - študentov, u ktorých sa predpokladá, že začnú sporiť na osobných dôchodkových účtoch po ukončení štúdia.

2. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Peniaze a peňažné ekvivalenty		
Peniaze v hotovosti	0	0
Bežné účty	1 984	1 691
Spolu	1 984	1 691

3. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Pohľadávky voči bankám		
Termínované účty	1 000	0
AUV k termínovaným účtom	1	0
Spolu	1 001	0

4. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

I. Finančný majetok na predaj podľa druhu	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Štátne dlhopisy bez kupónov	0	987
Štátne dlhopisy s kupónmi	1 289	1 240
Spolu	1 289	2 227

II. Finančný majetok na predaj podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
do 1 mesiaca	0	30
do 6 mesiacov	0	1 008
do 1 roka	18	0
do 2 rokov	0	0
do 5 rokov	1 271	706
nad 5 rokov	0	483
Spolu	1 289	2 227

5. DAŇOVÉ POHLÁDÁVKY A DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
I. Daňové pohľadávky a daňové záväzky		
Odložená daňová pohľadávka	0	5
Odložený daňový záväzok	8	0
Spolu	8	5

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

Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 sa nachádza na stranách 19 a 20.

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

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 30.6.2012**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacia cena			30.6. 2012
	31.12. 2011	Prírastky	Úbytky	
Softvér	846	14	0	860
Licencie	61	0	0	61
Ostatný nehmotný majetok	16	1	0	17
Obstaranie nehmotného majetku	7	34	(14)	27
Nehmotný majetok spolu	930	35	0	965
Iné stroje a zariadenia	11	0	0	11
Drobný hmotný majetok	14	3	0	17
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	25	3	0	28

31.12. 2011	Oprávky/Opravné položky		30.6. 2012
	Prírastky	Úbytky	
790	3	0	793
7	8	0	15
4	4	0	8
0	0	0	0
801	15	0	816
2	1	0	3
2	3	0	5
4	4	0	8

Zostatková cena	
31.12. 2011	30.6. 2012
56	67
54	46
12	9
7	27
129	149
9	8
12	12
21	20

**Prehľad o pohybe nehmotného majetku, strojov, prístrojov a zariadení
k 31.12.2011**

Nehmotný majetok, stroje prístroje a zariadenia	Obstarávacia cena				Oprávky/Opravné položky				Zostatková cena	
	31.12. 2010	Prírastky	Úbytky	31.12. 2011	31.12. 2010	Prírastky	Úbytky	31.12. 2011	31.12. 2010	31.12. 2011
Softvér	853	2	(9)	846	795	4	(9)	790	58	56
Licencie	93	61	(93)	61	93	7	(93)	7	0	54
Ostatný nehmotný majetok	0	16	0	16	0	4	0	4	0	12
Obstaranie nehmotného majetku	0	7	0	7	0	0	0	0	0	7
Nehmotný majetok spolu	946	86	(102)	930	888	15	(102)	801	58	129
Dopravné prostriedky	21	0	(21)	0	21	0	(21)	0	0	0
Iné stroje a zariadenia	33	11	(33)	11	33	2	(33)	2	0	9
Drobný hmotný majetok	10	14	(10)	14	10	2	(10)	2	0	12
Stroje, prístroje a zariadenia spolu	64	25	(64)	25	64	4	(64)	4	0	21

7. OSTATNÝ MAJETOK

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Ostatný majetok		
Pohľadávka voči dôchodkovým fondom	299	314
Ostatné pohľadávky (preddavky, dobropis, ...)	29	28
Spolu	328	342

8. NÁKLADY A PRÍJMY BUDÚCICH OBDOBÍ

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Náklady budúcich období		
Provízie za získanie sporiteľov a s tým súvisiace poplatky	7 494	7 715
Opravná položka k províziám	(1 072)	(1 072)
Nájomné platené vopred	17	17
Benefit štatutárnemu orgánu	16	19
Ostatné	11	1
Spolu	6 466	6 680

9. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
I. Ostatné záväzky podľa druhu		
Záväzky voči dodávateľom	70	177
Záväzky voči zamestnancom	252	91
Záväzok voči daňovému úradu – preddavok na daň z príjmu fyzických osôb	3	6
Záväzky voči sociálnej, zdravotnej poisťovni + záväzky z ostatných odvodov (doplnkové dôchodkové poistenie, životné poistenie, účelové sporenie)	15	10
Spolu	340	284

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
II. Ostatné záväzky podľa splatnosti		
do splatnosti	340	284
po splatnosti	0	0
Spolu	340	284

Prehľad o tvorbe a čerpaní sociálneho fondu je v nasledujúcej tabuľke:

Sociálny fond	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Počiatkový stav	2	4
Tvorba	1	2
Čerpanie	-1	-4
Konečný stav	2	2

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2012 a k 31. decembru 2011 žiadne podriadené záväzky.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie Spoločnosti je v plnej výške splatené a zapísané do Obchodného registra. Celková výška základného imania k 30. júnu 2012 je 11 950 tis. EUR (k 31. decembru 2011: 11 950 tis. EUR). Vlastníkom všetkých akcií je Poštová banka, a.s., Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava, ktorá má zároveň 100%-ný podiel na hlasovacích právach.

Emisné ážio vzniklo pri zvyšovaní základného imania (v roku 2005) peňažným vkladom z pôvodnej hodnoty 11 618 tis. EUR na hodnotu 11 950 tis. EUR, t.j. o 332 tis. EUR, v emisnom kurze 11 120 tis. EUR za jednu akciu. Zvýšenie základného imania sa uskutočnilo vydaním 1 kusa akcie, kmeňovej, zaknihovanej, na meno, v menovitej hodnote 332 tis. EUR, ktorá bola upísaná predchádzajúcim akcionárom spoločnosťou ČSOB, a.s. Praha.

11. ROZPIS ÚROKOVÝCH VÝNOSOV A NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Úrokové výnosy		
Úroky z bežných účtov	0	1
Úroky z termínovaných vkladov	3	9
Úroky z dlhopisov	39	44
Spolu	42	54

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

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		
Výnosy z poplatkov za vedenie účtov	245	224
Výnosy z poplatky za správu	397	328
Výnosy z poplatkov za zhodnotenie majetku fondu	250	67
Spolu výnosy	892	619
Bankové poplatky	1	1
Poplatky za operácie s cennými papiermi	17	29
Časovo rozlíšené provízie na získanie sporiteľov	225	176
Ostatné	34	53
Spolu náklady	277	259

13. ROZPIS PERSONÁLNYCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Personálne náklady		
Mzdy a odmeny zamestnancov	321	219
Sociálne poistenie a zdravotné poistenie	43	59
Odmeny členov štatutárneho orgánu a vrcholového manažmentu	20	0
Ostatné osobné náklady	6	7
Spolu	390	285

14. ROZPIS OSTATNÝCH VŠEOBECNÝCH PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Prevádzkové náklady		
Reklama, propagácia, marketing	13	6
Nájomné	36	12
IT podpora a softvérové služby	123	74
Spotreba materiálu a tlačív	1	2
Dane a poplatky	1	0
Audit	43	37
Poradenstvo	1	1
Spoje a poštovné	0	38
Operatívny leasing	0	1
Príspevok Asociácii dôchodkových správcovských spol.	1	1
Iné prevádzkové náklady	10	8
Spolu	229	180

Spoločnosť využíva služby audítorskej spoločnosti KPMG Slovensko spol. s r.o. na overenie individuálnej účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2011. KPMG Slovensko spol. s r.o. neposkytovalo Spoločnosti iné služby.

15. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY

	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Ostatné prevádzkové výnosy		
Ostatné prevádzkové výnosy	1	3
Spolu	1	3

16. DANE Z PRÍJMOV

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

	k 30. júnu 2012		k 30. júnu 2011	
	Základ dane	Daň	Základ dane	Daň
(Strata)/zisk pred zdanením	20		(51)	
Z toho teoretická daň 19 % (výnos)		4		(10)
Nedaňové výnosy	0	0	0	0
Daňovo neuznané náklady	0	0	0	0
Náklady uznané po zaplatení (odmeny)	219	42	0	0
Ostatné zmeny v dočasných rozdieloch	(242)	(46)	0	0
Celková vykázaná daň		0		0
Splatná daň		0		0
Odložená daň - náklad		0		0

17. INFORMÁCIE O VZŤAHOCH SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Identifikácia spriaznených osôb

Spoločnosť je vo vzťahu spriaznenej osoby ku svojim akcionárom, ktorí majú v Spoločnosti podstatný vplyv a k iným stranám, za obdobie od 1. januára 2012 do 30. júna 2012 a od 1. januára 2011 do 31. decembra 2011, ako je uvedené nižšie.

- (1) Spoločnosti, ktoré spoločne ovládajú alebo majú podstatný vplyv na účtovnú jednotku a jej dcérske a pridružené spoločnosti
- (2) Spoločne ovládané spoločnosti, v ktorých je Spoločnosť spoločníkom
- (3) Pridružené spoločnosti
- (4) Členovia vrcholového manažmentu spoločnosti alebo akcionárov Spoločnosti

Informácie o odmenách členov štatutárnych orgánov a vrcholového manažmentu sú uvedené v bode 13 – Rozpis personálnych nákladov.

Spriaznené osoby:

- Materská spoločnosť:
 - Poštová banka, a.s., Bratislava
- Ostatné spriaznené strany:
 - PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. (ďalej „PPSS, a.s.“)
 - POBA Servis, a.s.
 - PB PARTNER, a.s.
 - Poisťovňa Poštovej banky, a.s.
 - FORESPO ARCHÍV, a.s.
 - ISTROKAPITAL, a.s.
 - Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA rastový dôchodkový fond (ďalej „DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s. PROSPERITA rastový d.f.“)

- Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT vyvážený dôchodkový fond (ďalej „DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s. Benefit vyvážený d.f.“)
- Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA konzervatívny dôchodkový fond (ďalej „DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s. STABILITA konzervatívny d.f.“)
- Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s., PERSPEKTÍVA indexový dôchodkový fond (ďalej „DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s. PERSPEKTÍVA indexový d.f.“)

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

Výška pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám

- Materská spoločnosť:

Pohľadávky	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Poštová banka, a.s.	1 001	0

Záväzky	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Poštová banka, a.s.	5	4

- Ostatné spriaznené strany:

Pohľadávky	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
POBA Servis, a.s.	44	44
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA rastový d.f.	178	205
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT vyvážený d.f.	81	92
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA konzervatívny d.f.	40	17

Záväzky	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
PPSS, správ. spol.,	3	6

- Manažment a im blízke osoby

Pohľadávky	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Predstavenstvo	benefit štat. org.	16	19

Prehľad nákladov a výnosov z operácií uskutočnených so spriaznenými osobami:

- Materská spoločnosť:

Náklady	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Poštová banka, a.s.	IT služby	8	2
	nájomné	3	1
	ostatné	5	0

Výnosy	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Poštová banka, a.s.	úroky	1	0

- Ostatné spriaznené strany:

Náklady	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
PPSS, a.s.	IT služby	3	0
POBA Servis, a.s.	nájom	35	0

Výnosy	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., PROSPERITA rastový d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	482	408
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., BENEFIT vyvážený d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	219	179
DSS Poštovej banky, d.s.s., a.s., STABILITA konzervatívny d.f.	popl. za správu, vedenie a zhod. majetku v d.f.	77	32

- Manažment a im blízke osoby

Náklady	popis operácie	k 30. júnu 2012	k 30. júnu 2011
Predstavenstvo	príjmy zo závislej činnosti, z toho:	54	96
	- odmeny	20	0
	nepeňažný príjem	2	0

Spoločnosť nevydala žiadne záruky za spriaznené osoby.

Spoločnosť neprijala žiadne záruky od spriaznených osôb.

18. IDENTIFIKÁCIA A RIADENIE RIZÍK

Spoločnosť identifikovala v rámci svojej činnosti nasledovné riziká:

Úverové riziko

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

Spoločnosť neposkytla žiadne úvery a neevduje pohľadávky po splatnosti voči tretím osobám. Majetok Spoločnosti je zhodnocovaný formou depozitných operácií u svojho depozitára, spoločnosti ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky a kúpou štátnych dlhopisov.

Trhové riziká

Trhové riziko vyplýva zo zmien úrokovej sadzby, kurzového vývoja, vývoja trhových cien cenných papierov, z komoditných a iných rizík, okrem úverového.

a) Úrokové riziko

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

Prehľad jednotlivých položiek finančného majetku a záväzkov podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery, počas obdobia viazanosti úrokových mier na položky:

k 30. júnu 2012:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 984	0	0	0	0	1 984
Pohľadávky voči bankám	1 001	0	0	0	0	1 001
Finančný majetok na predaj	0	18	2 209	0	0	2 227
Ostatný majetok	300	1	0	0	27	328
Spolu	3 285	19	2 209	0	27	5 540
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	0	0	0	0	340	340
Spolu	0	0	0	0	340	340
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	3 285	19	2 209	0	(313)	5 200

k 31. decembru 2011:

Finančný majetok	do 3 mesiacov	do 1 roka	do 5 rokov	nad 5 rokov	nešpecif.	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 691	0	0	0	0	1 691
Pohľadávky voči bankám	0	0	0	0	0	0
Finančný majetok na predaj	51	987	706	483	0	2 227
Ostatný majetok	0	0	0	0	342	342
Spolu	1 742	987	706	483	342	4 260
Finančné záväzky						
Ostatné záväzky	0	0	0	0	284	284
Spolu	0	0	0	0	284	284
Čistá výška finančného majetku a záväzkov	1 742	987	706	483	58	3 976

Riziko zmeny úrokovej sadzby

Úročený majetok zahŕňa nasledovné položky:

- bežné účty vo výške 1 984 tis. EUR
- termínované vklady vo výške 1 001 tis. EUR
- finančný majetok na predaj vo výške 1 289 tis. EUR

Spoločnosť nemá žiadne záväzky, ktoré by boli úročené.

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

b) Menové riziko

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

Majetok a záväzky Spoločnosti sú denominované v EUR.

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

Operačné riziko

Spoločnosť je vystavená riziku legislatívnych zmien z dôvodu zmeny politickej situácie. Zákon o sds bol od svojej účinnosti viackrát novelizovaný. V súčasnosti nie je možné toto riziko kvantifikovať.

Riziko likvidity

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru majetku a záväzkov Spoločnosti z pohľadu toho, či sa očakáva ich splatenie alebo použitie v priebehu jedného roka alebo neskôr ako jeden rok:

k 30. júnu 2012:

Majetok	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 984	0	1 984
Pohľadávky voči bankám	1 001	0	1 001
Finančný majetok na predaj	18	1 271	1 289
Daňové pohľadávky	0	0	0
Ostatný majetok	301	27	328
Náklady / príjmy budúcich období	45	6 421	6 466
Spolu	3 349	7 719	11 068
Závazky			
Ostatné záväzky	338	2	340
Spolu	338	2	340
Rozdiel majetku a záväzkov	3 011	7 717	10 728

k 31. decembru 2011:

Majetok	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 691	0	1 691
Pohľadávky voči bankám	0	0	0
Finančný majetok na predaj	1 038	1 189	2 227
Daňové pohľadávky	5	0	5
Ostatný majetok	314	28	342
Náklady / príjmy budúcich období	37	7 003	7 040
Spolu	3 085	8 220	11 305
Závazky			
Ostatné záväzky	282	2	284
Spolu	282	2	284
Rozdiel majetku a záväzkov	2 803	8 218	11 021

Ostatné záväzky predstavujú hlavne záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, štátnemu rozpočtu a verejným poisťovňam. Nediskontovaná hodnota týchto záväzkov je zhodná s ich účtovnou hodnotou.

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

Kapitálová primeranosť

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

Spoločnosť spĺňa všetky požiadavky na kapitálovú primeranosť.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru kapitálovej primeranosti Spoločnosti v zmysle platnej legislatívy:

	k 30. júnu 2012	k 31. decembru 2011
Základné vlastné zdroje	22 758	22 738
Položky znižujúce základné vlastné zdroje	(12 091)	(12 071)
Vlastné zdroje celkom	10 667	10 667
Likvidný majetok dôchodkovej správcovskej spoločnosti	4 275	3 943
Hodnota majetku v dôchodkových fondoch spolu	282 510	254 024
¼ všeobecných prevádzkových výdavkov za predch. obd.	404	378
A. Minimálny limit likvidného majetku (odvodený od prevádzkových výdavkov)	404	378
Údaj o splnení	10 667	10 667
B. Minimálny limit vlastných zdrojov (odvodený od majetku v spravovaných fondoch)	0,005	0,005
Údaj o splnení	0,013	0,016

19. REÁLNA HODNOTA FINANČNÉHO MAJETKU

Vzhľadom na skutočnosť, že finančný majetok a finančné záväzky vykázané v súvahe k 30. júnu 2012 a 31. decembru 2011 predstavujú najmä zostatky na bežných účtoch, krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky, možno konštatovať, že reálna hodnota tohto majetku a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

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

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

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

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

Nižšie uvedená tabuľka približuje metódy oceňovania používané pri určovaní reálnej hodnoty finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou:

k 30. júnu 2012

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	1 289	0	0	1 289
Celkom	1 289	0	0	1 289

k 31. decembru 2011

Názov CP	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Trhová hodnota spolu
Štátne dlhopisy SR	2 227	0	0	2 227
Celkom	2 227	0	0	2 227

20. KONCENTRÁCIA MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Spoločnosť má významnú koncentráciu majetku voči ING Bank N.V., pobočka zahraničnej banky, ktorá je depozitárom fondov v správe Spoločnosti a to z dôvodu ustanovení § 101 ods. 3 zákona o sds. Zavedenie postupov pre zabezpečenie akceptovanej koncentrácie úverového rizika nebolo z týchto dôvodov realizované.

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

Podsúvahové položky k 30. júnu 2012 tvoria portfóliá dôchodkových fondov v hodnote 278 619 tis. EUR, (k 31. decembru 2011 boli vo výške 253 773 tis. EUR).

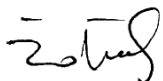
Spoločnosť nemá žiadne ďalšie záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe.

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

Po 30. júni 2012 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

15. 8. 2012

Dátum



Ing. Stanislav Žofčák



Mgr. Vladimír Ravinger, PhD.

Podpisy členov štatutárneho orgánu



Ing. Eva Plulíková

Podpis osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky



Ing. Eva Plulíková

Podpis osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva