

VÝROČNÁ SPRÁVA 2014



POŠTOVÁ
BANKA

Sme k vám najbližšie všade,
kde nás potrebujete

Obsah

1.	Príhovor generálneho riaditeľa	4
2.	Základné údaje o spoločnosti	6
3.	Štruktúra	10
4.	Hlavné udalosti	16
5.	Spoločenská zodpovednosť	20
6.	Personálna politika	24
7.	Charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia	28
8.	Správa o podnikateľskej činnosti	32
9.	Účtovná závierka	36
10.	Pobočková sieť	116

1. Príhovor generálneho riaditeľa

Vážení klienti, obchodní partneri, akcionári,

máme za sebou ďalší náročný rok, ako obvykle rok plný zmien. Život bánk, vrátane tej našej, nesporne ovplyvnilo množstvo novej legislatívy prijatej na národnej úrovni, ale aj na úrovni Európskej únie. Okrem množstva nových alebo modifikovaných regulačných pravidiel sme participovali aj na zavedení spoločného priestoru platieb v bezhotovostnom styku SEPA – Single Euro Payments Area.

Na rozdiel od regulácie, vo vzťahu ku klientom pokračujeme v zjednodušovaní služieb a produktov, a tak veríme aj v uľahčovanie bežného života našich klientov. Priniesli sme nový produkt – Dobrá pôžička, pokračovali sme v rozširovaní bankomatovej siete a zásadným spôsobom sme rozšírili počet miest na výber hotovosti vďaka službe CashBack. To všetko svedčí o tom, že napredujeme v našej stratégii byť najdostupnejšou bankou na Slovensku, a to aj vďaka partnerstvu so Slovenskou poštou. Rovnako sme zjednodušili aj portfólio vkladových produktov a sme presvedčení, že i v období nízkych úrokových sadzieb je možné klientom poskytnúť férové zhodnotenie úspor.

Podporujeme aj krajší život na Slovensku – okrem dlhodobých partnerstiev, ako napríklad s Radošinským naivným divadlom, Jednotou dôchodcov na Slovensku či so Slovenským národným múzeom sme v rámci našich sponzoringových aktivít vyhlásili v septembri 2014 grantový program Nápad pre 3 generácie. Jeho cieľom je podporiť dobré nápady na zlepšenie života v komunite, ktoré si vyžadujú spoluprácu troch generácií – detí a mladých, ľudí v aktívnom veku a seniorov. Všetko na báze dobrovoľníctva.

Sme radi, že sa darilo aj našim dcérskym spoločnostiam. Prvá penzijná ukončila rok 2014 s majetkom vo svojich fondoch na úrovni 624 mil. eur, čo predstavuje trhový podiel vo výške 10,9 %. V roku 2014 získala Prvá penzijná ocenenie v súťaži Zlatá minca, v kategórii Zmiešané fondy obsadila s fondom Dynamické portfólio o.p.f. výborné druhé miesto.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky ukončila rok 2014 s počtom sporiteľov 102 733, keď sa jej v priebehu roka podarilo prelomiť hranicu 100 000 sporiteľov. Naďalej spravuje 4 dôchodkové fondy, pričom sme aj v roku 2014 ponechali priestor pre sporiteľov, ktorí majú záujem mať fond s pasívne riadeným portfóliom, t. j. Perspektíva indexový negarantovaný d. f.

Napriek poklesu výsledku hospodárenia Poistovne Poštovej banky v porovnaní s rokom 2013 sme radi, že sa darí udržiavať jej ziskovosť (pomer zisku k hrubému predpísanému poistnému), ktorá patrí medzi najvyššie medzi poisťovňami na slovenskom trhu.

Verím, že aj uplynulý rok potvrdil stabilnú pozíciu skupiny Poštovej banky na slovenskom finančnom trhu a dáva dobré predpoklady na jej ďalší rozvoj.

Marek Tarda
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ



Sme slovenská banka,
ktorej dôveruje už milión ľudí

ČIČMANY

národopisná obec známa
svojím ľudovým prejavom

2. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: **Poštová banka, a.s.**
Sídlo: **Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava**
IČO: **31 340 890**
Deň vzniku: **31. 12. 1992**
Právna forma: **akciová spoločnosť**

Predmet činnosti:

a) podľa § 2 odseku 1 a 2 zákona o bankách:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch v rozsahu uvedenom v písm. b) tohto bodu a investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
5. obchodovanie na vlastný účet
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
6. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
7. finančný lízing,
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
17. vydávanie a správa elektronických peňazí,
18. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia,
19. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore starobného dôchodkového sporenia.

b) podľa § 79a odseku 1 v spojení s § 6 odseku 1 a 2 zákona o cenných papieroch:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,

- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
5. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy, a súvisiace služby, najmä správa peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania,
8. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
9. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
10. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
11. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Základné imanie: 366 305 193 EUR
Rozsah splatenia: 366 305 193 EUR

TERCHOVÁ

obec s veľkým počtom osád tvoriaca
kultúrnu oblasť kraja

Poštová banka a jej dcérske spoločnosti
tvoria silný celok a ponúkajú klientom
komplexné finančné služby

3. Štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo



JUDr. Marek Tarda – predseda predstavenstva

Absolvoval Právnickú fakultu Univerzity Komenského v Bratislave. Od roku 2004 pôsobil ako riaditeľ právnej divízie v spoločnosti ISTROKAPITAL, a.s. V roku 2006 sa stal riaditeľom právneho oddelenia ISTROKAPITAL SLOVENSKO, a.s. Bol členom Dozornej rady Poštovej banky, a.s., neskôr aj členom Dozornej rady Poistovne Poštovej banky, a. s., a PRVEJ PENZIJNEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. Od 15. 12. 2009 sa stal predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom Poštovej banky.



Ing. Daniela Pápaiová – členka predstavenstva

Absolvovala Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. V rokoch 1997 – 2009 pôsobila najmä v oblasti poisťovníctva, konkrétne v spoločnostiach ING Nationale – Nederlanden poisťovňa, a.s., AEGON Životná poisťovňa, a.s., a AEGON, d.s.s., a.s., taktiež v Poistovni Poštovej banky, a. s., ako členka predstavenstva. Od mája 2009 do konca roka 2010 zastávala pozíciu členky predstavenstva v spoločnosti Credium Slovakia, a. s. Do Poštovej banky nastúpila v roku 2011 ako riaditeľka divízie financií. Od 26. 7. 2012 prebrala ako členka Predstavenstva Poštovej banky zodpovednosť za oblasť riadenia rizík.

Ing. Peter Krištofovič – člen predstavenstva

Vyštudoval Fakultu podnikového manažmentu na Ekonomickej univerzite v Bratislave. V roku 1996 založil vlastnú poradenskú spoločnosť, ktorá expandovala na Ukrajinu, do Čiech, Rumunska a Ruska. O rok neskôr sa prostredníctvom svojej ďalšej firmy ALLSCHOLA, s.r.o., začal venovať vzdelávaniu v oblasti sebarozvoja. Je tiež zakladateľom finančnej skupiny Salve Group, a. s. Od roku 2013 pôsobil v Poštovej banke na pozícii zástupcu generálneho riaditeľa. Členom Predstavenstva Poštovej banky sa stal 5. 5. 2014. Prevzal zodpovednosť za oblasť retailového bankovníctva a neskôr aj za oblasť bankových služieb a marketingu a komunikácie.



JUDr. Ján Nosko – člen predstavenstva

Absolvoval Právnickú fakultu Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici. V Poštovej banke pôsobí od roku 2010, keď zastával post vedúceho oddelenia úverových pohľadávok, následne post riaditeľa divízie právnych služieb a compliance. Neskôr sa stal zástupcom generálneho riaditeľa pre vnútorné služby. Za člena Predstavenstva Poštovej banky bol zvolený 10. 4. 2014. Zodpovedá za oblasť korporátneho bankovníctva.



Dozorná rada

Mario Hoffmann

predseda

Ing. Jozef Tkáč

podpredseda

Ing. Mgr. Tomáš Drucker

člen

Ing. Vladimír Ohlídal, CSc.

člen

Mgr. Jozef Salaj

člen

Zoznam akcionárov Poštovej banky k 31. 12. 2014

Obchodné meno a sídlo akcionára	Počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na základnom imaní v EUR
J&T FINANCE GROUP SE Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, ČR	174 868	52,84	193 578 876
J&T BANKA, a.s. Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, ČR	122 979	37,16	136 137 753
ISTROKAPITAL SE 41-43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	27 947	8,45	30 937 329
Slovenská pošta, a.s. Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, SR	4 918	1,49	5 444 226
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava, SR	100	0,03	110 700
UNIQA Versicherungen AG Untere Donaustraße 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03	96 309
	330 899	100,00	366 305 193

Kapitálová účasť Poštovej banky vo vybraných podnikateľských subjektoch

Názov spoločnosti	Počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Podiel na základnom imaní v EUR
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	36	100	11 949 810,48
PB Finančné služby, a. s.	3	100	99 582,00
PB IT, a. s.	10	100	50 000
PB PARTNER, a. s.	28 000	100	2 800 000,00
POBA Servis, a. s.	10	100	50 000,00
Poisťovňa Poštovej banky, a. s.	348 300	100	11 560 077,00
PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	50 000	100	1 700 000,00
SPPS, a. s.	24	40	140 000,00



Kladieme si vysoké ciele, aby sme vám
poskytli čo najlepšie produkty a služby

ŠTRBSKÉ PLESO
najvyššie položená obec
na Slovensku

4. Hlavné udalosti

Január

Vznik siedmej dcérskej spoločnosti – PB IT

V januári 2014 sa k šiestim dcérskym spoločnostiam skupiny Poštovej banky zaradila ďalšia – PB IT, a. s. Spoločnosť PB IT vznikla vyčlenením činností IT služieb a správy IT majetku, ktoré boli zastrešované dovtedajšou divíziou IT s cieľom poskytovať komplexné služby celej skupine Poštovej banky.

Nový vizuál platobných kariet

Poštová banka už dlhodobo podporuje slovenskú kultúru a umenie. Aj preto sme na našich redizajnovaných platobných kartách použili ornamentálne prvky čičmanských výšiviek. Je to skvelý spôsob, ako šíriť krásu a výnimočnosť slovenskej ľudovej tvorivosti u nás i vo svete.

Neviazaný termínovaný vklad online

Poštová banka ako prvá banka na Slovenku umožnila zriadiť si termínovaný vklad online, konkrétne Neviazaný termínovaný vklad. Tento produkt je na našom trhu výnimočný, pretože v sebe spája voľnosť bežného účtu a atraktívnu úrokovú sadzbu termínovaného vkladu. Navyše, klienti si ho mohli uzatvoriť bez podmienky zriadenia osobného účtu.

Február

Nová webstránka Poštovej banky

Poštová banka spustila novú webstránku s prehľadnejším obsahom, štruktúrou aj dizajnom. Nový web zohľadňuje stratégiu banky zameranú práve na prehľadnosť a jednoduchosť. Najvýznamnejšou zmenou je prispôbenie sa stránky obrazovkám mobilných zariadení.

2. miesto pre fond KORUNA v kategórii Fondy peňažného trhu

Fond „Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA“ sa v súťaži Investícia roka 2013 ocitol medzi top fondmi. V kategórii Fondy peňažného trhu sme získali výborné 2. miesto.

Úspešné a hladké zavedenie SEPA platieb

Ako jedna z mála slovenských bánk zaviedla Poštová banka štandard SEPA úspešne a hladko, bez akéhokoľvek obmedzenia klientov. Počas prechodu boli klientom k dispozícii všetky naše služby. Cez „SEPA víkend“ tak mohli využívať nielen Internet banking, ale aj služby na našich obchodných miestach, ktoré boli počas prvého februárového víkendu štandardne otvorené.

Marec

Nový produkt – spotrebný úver Dobrá pôžička

Nový spotrebný úver Dobrá pôžička zlúčil do jedného 3 iné úverové produkty. Je tak pokračovaním snahy Poštovej banky byť jednoduchou, zrozumiteľnou a transparentnou bankou.

Máj

Zjednodušenie portfólia vkladových produktov

Poštová banka upravila pre svojich klientov ponuku vkladových produktov, čím pokračovala v nastavenej stratégii zjednodušovania. Široké portfólio 39 vkladových produktov sme upravili na 4 produkty s najobľúbenejšími dobami viazanosti. Prehľadné portfólio má prispieť k väčšej zrozumiteľnosti a ešte viac uľahčiť klientom život.

Umiestnenie kódu IBAN na platobnú kartu

Zavedením SEPA na Slovensku sa pre klientov bánk stalo číslo účtu v medzinárodnom formáte IBAN súčasťou každodenného života. Aby si klienti zvykali na nový formát účtu, stal sa súčasťou každej platobnej karty k osobnému účtu od Poštovej banky, ktorá bola vydaná po 15. máji 2014.

Jún

Spustenie služby CashBack

CashBack je jednoduchý spôsob výberu hotovosti prostredníctvom POS terminálov v obchodoch. Aj vďaka tejto službe sa naši klienti dostanú k svojim peniazom na viac ako 6 500 miestach po celom Slovensku.

Redizajn pobočky v Komárne

Pobočka v Komárne sa stala prvou, ktorú Poštová banka „obliekla“ do nového šatu. Mení tak zaužívanú predstavu o tom, že bankové inštitúcie musia pôsobiť stroho a prísne. Po pobočke v Komárne nasledoval redizajn pobočiek v Trenčíne a v Bratislave-Rači.

August

Zavedenie Komplexnej hotovostnej služby pre korporátnych klientov

Do portfólia služieb pre našich korporátnych klientov sme od 1. augusta zaradili Komplexnú hotovostnú službu. Službu môžu využívať klienti, ktorí potrebujú odvádzať vyššie sumy hotovosti alebo zásobovať svoje prevádzky mincami.

September

Vyhlásenie grantového programu Nápad pre 3 generácie

Poštová banka v rámci svojich sponzoringových aktivít otvorila prvé kolo grantového programu s názvom Nápad pre 3 generácie. Program bol určený aktívnym ľuďom z mestských a obecných komunít po celom Slovensku, ktorým je blízka myšlienka dobrovoľníctva. Vybrané projekty sme podporili celkovou sumou 20 000 eur.

Október

10 rokov DSS

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky oslávila v októbri 10. výročie.

Nový generálny riaditeľ v Poistovni Poštovej banky

Po odchode Alexandry Pavlovičovej sa generálnym riaditeľom Poistovne Poštovej banky stal Peter Brudňák.

December

Zlatá minca

V súťaži najlepších finančných produktov Zlatá minca získala skupina Poštovej banky hneď dve ocenenia. V kategórii Termínované vklady získal Termínovaný vklad Poštovej banky 2. miesto. Na rovnakej priečke sa v kategórii Zmiešané fondy umiestnil produkt Dynamické portfólio o.p.f. Prvej penzijnej správcovskej spoločnosti Poštovej banky.

Máme už 214 bankomatov po celom Slovensku

Jednou z priorít Poštovej banky v roku 2014 bolo ešte viac priblížiť služby a produkty svojim klientom. K tomu prispelo zriadenie 59-tich bankomatov.

Život na Slovensku,
jeho kultúra a história sú
v stredobode nášho záujmu

KOŠICE

držiteľ titulu Európske hlavné mesto
kultúry podľa Európskej komisie
a Európskeho parlamentu

5. Spoločenská zodpovednosť

Poštová banka sa snaží byť spoločensky zodpovednou spoločnosťou. Svojimi sponzoringovými aktivitami, ako aj prostredníctvom Nadácie Poštovej banky podporuje viacero hodnotných projektov a inštitúcií.

Našimi najstaršími sponzoringovými partnermi sú **Slovenské národné múzeum** a **Detské múzeum**. Obe múzeá podporujeme už od r. 2007. Prostredníctvom 120-ročnej inštitúcie SNM sa tak staráme o 50 múzeí, hradov a zámkov po celom Slovensku. Vďaka Detskému múzeu sme pomohli priniesť interaktívne detské výstavy takmer 30 000 deťom ročne.

S **Radošinským naivným divadlom**, ktorého partnermi sme od r. 2013, sme v roku 2014 vstúpili už do šiestej dekády jeho existencie a pomohli odpremiérovať už 58. celovečerný titul.

Žiadna banka nie je tak blízka seniorom ako Poštová banka. Preto je pre nás prirodzené spojenie s organizáciou **Jednota dôchodcov na Slovensku**, ktorá združuje vyše 1 500 základných organizácií po celom Slovensku. Už od r. 2009 pomáhame JDS pri príprave celoslovenských stretnutí seniorov, kde prezentujú svoje spevácke, umelecké, športové a iné zručnosti, ale najmä aktívne využívajú svoj voľný čas.

Novým projektom od r. 2014 je **grantový program Nápad pre 3 generácie**, ktorého ambíciou je podporiť dobrovoľnícke projekty, ktoré spájajú dobrovoľníkov zo všetkých troch generácií. Prihlásiť sa mohli aj neformálne iniciatívy a jednotlivci, čím sme chceli dostať možnosť grantovej podpory aj do najmenších komunít po celom Slovensku.

Výraznou oblasťou sponzoringu v rokoch 2013 – 2014 bol šport, kde sme sa zamerali najmä na ľadový hokej. Počas týchto dvoch rokov sme ako hlavní partneri podporili dve najväčšie slovenské hokejové organizácie, a to klub v rámci ligy KHL **HC Slovan** a **Slovenský zväz ľadového hokeja**. Ten sme podporili počas dvoch majstrovstiev sveta, ale aj počas ďalších desiatok zápasov tímov všetkých vekových kategórií. Slovenskému hokeju sme pomohli aj prostredníctvom **Inštitútu hokejových štúdií** a jeho Školskej hokejbalovej a hokejovej ligy.

V športe sme v roku 2014 podporili aj tri unikátne podujatia, a to **Štiavnický triatlon**, **Donovalský drapák** a dorastenecký futbalový **Michalovce Cup**, kde sa slovenský tím stretol so svetovou futbalovou špičkou vo svojej kategórii.

Vďaka úzkej spolupráci so Slovenskou poštou máme už tradične možnosť spolupracovať aj na unikátnom projekte **Vianočná pošta**, vďaka ktorému Slovenská pošta každoročne v predvianočnom čase spracuje a odpovie na viac ako 80 000 listov detí s ich vianočnými prániami.

Pri príležitosti zmeny dizajnu platobných kariet Poštovej banky, keď sme ich v roku 2014 obliekli do typického čičmianskeho vzoru, sme podporili dve organizácie, ktoré v Čičmanoch fungujú, a to **folklórny súbor Lastovienka** prostredníctvom vydania jeho prvého DVD a **Považské múzeum – Múzeum v Čičmanoch**.

Rok 2014 bol úspešný aj z pohľadu Nadácie Poštovej banky, a to predovšetkým vďaka kvalitným projektom.

Vlani sme realizovali už 5. ročník **Plaveckého kempu Martiny Moravcovej**, ktorého sa v troch turnusoch zúčastnilo 164 mladých plaveckých talentov. Vďaka podpore nadácie sa na ňom mohlo bezplatne zúčastniť až 42 detí. Mladým plavcom sa celý čas naplno venovali Martina Moravcová

a ďalších 5 skúsených trénerov. Deti sa naučili nové cvičenia, odstraňovali technické nedostatky svojho štýlu a skúmali techniku svetových plavcov na videách.

Ďalším športovým projektom, na ktorý sme hrdí, je **Športová rodina pre všetkých** pod vedením Juraja Baču. Projekt je určený deťom, ktoré rady športujú a venujú sa kanoistike, avšak nepriaznivá finančná situácia alebo zlé sociálne pomery im nedovoľujú ich nadšenie a talent rozvíjať. V roku 2014 tvorilo Športovú rodinu pre všetkých 51 detí trénujúcich v 3 plaveckých kluboch. Ich výsledky sú z roku na rok lepšie a kvalita ich výkonov stále stúpa, čo dokazujú aj umiestnenia na tohtoročných majstrovstvách Slovenska, kde získali 15 titulov.

V skvelých výsledkoch nezaostáva ani druhý plavecký projekt, ktorý dlhodobo podporujeme. Mladí plavci **z plaveckého klubu SPK Bratislava** patria k slovenskej špičke. Toto postavenie potvrdili aj v roku 2014, keď sa umiestnili na 1. mieste v Slovenskom pohári družstiev. Rok 2014 bol pre nich plný prekonaných rekordov a medailí, ktorých získali len na majstrovstvách Slovenska 137.

Okrem športových projektov podporujeme od roku 2011 aj vzdelávací projekt **Škola v múzeu** v spolupráci so Slovenským národným múzeom. Finančná podpora z nadácie je určená predovšetkým na sprístupňovanie kultúrnych aktivít, realizáciu zaujímavých vzdelávacích programov pre deti a mládež v múzeách na Slovensku, nákup pomôcok a poskytovanie voľného vstupu pre detského návštevníka. V roku 2014 sa vďaka podpore Nadácie Poštovej banky zúčastnilo rôznych vzdelávacích programov v múzeách SNM vyše 6 500 detí.

Už tretí rok úspešne realizujeme aj vlastné projekty, ktoré kompletne zastrešujeme v nadačnej réžii. Prvou lastovičkou bol projekt Revitalizácie cyklistických ciest na území Bratislavy a po jeho dokončení sme sa s nasadením pustili do ďalšieho projektu **Mengusovský bežkársky raj**. Počas roku 2014 sa nám podarilo vyznačiť bežkárске trasy pri obci prostredníctvom kilometrovníkov na trase, orientačných tabúl a stavbou mostíkov cez potoky. V rámci tohto projektu nadácia v spolupráci s mengusovským urbáriátom a Základnou školou Komenského Svit vybudovala náučný chodník Kimbiark, ktorý bol slávnostne otvorený 3. júla. Náučný chodník sa nachádza medzi Svitom a Mengusovcami, je dlhý 13 km a lemuje ho 12 informačných tabúl.

Nadácia však nezabúda ani na individuálne žiadosti, ktoré podporuje prostredníctvom otvorených grantových programov v oblasti sociálnej pomoci a zdravotníctva, športu a vzdelávania. Naša pomoc smeruje k ľuďom, ktorí sa ocitli v ťažkej životnej situácii z dôvodu choroby alebo sociálnej núdze. Pravidelne podporujeme aj organizácie, ktoré sú zamerané na pomoc deťom v núdzi alebo deťom so zdravotným postihnutím.

Okrem projektov, ktoré realizujeme už dlhodobo, nás tešia aj nové projekty, ktoré prinášajú naši kolegovia. Tí dokazujú, že pomáhať ich naozaj baví, a preto sa Nadácia Poštovej banky rozhodla investovať časť svojich finančných prostriedkov práve na podporu zamestnaneckých projektov. Prostredníctvom **zamestnaneckého grantového programu MAJÁK**, ktorý sme spustili v roku 2014, môžu zamestnanci získať finančnú podporu verejnoprospešných aktivít a projektov, ktorým sa naši kolegovia ako dobrovoľníci venujú vo voľnom čase.

Všetkým našim podporovateľom ďakujeme, že pomáhali aj v roku 2014 spolu s nami!

ŠPANIA DOLINA

banská obec, ktorú preslávili náleziská
medenej rudy s vysokým obsahom
striebra po celej Európe

Naše bohatstvo sú ľudia,
ktorí tvoria Poštovú banku

6. Personálna politika

Naším cieľom je profesionálny prístup pri výbere kvalitných ľudí a budovanie pozitívneho vnímania značky. Najčastejším dôvodom záujmu o prácu v Poštovej banke je pracovná náplň a dobré meno spoločnosti. Realizujeme pravidelné merania spokojnosti kandidátov a manažérov s výberovým procesom. Poštová banka pre kandidátov predstavuje profesionalitu, spoľahlivosť, príležitosť pre stabilnú a perspektívnu prácu. Počet zamestnancov k 31. 12. 2014 bol 854 osôb, v porovnaní s minulým rokom poklesol o 3,9 %.

Ako podpora pre manažérov pri budovaní a vedení výkonných tímov pracujú HR biznis partneri, ktorí poskytujú komplexné poradenstvo manažérom aj zamestnancom v otázkach HR.

V oblasti riadenia výkonu implementujeme informačný systém iTutor, v ktorom bude prebiehať proces zadávania a vyhodnocovania cieľov a osobnostných kompetencií zamestnancov. Implementáciou systému dôjde k odbúraniu administratívnych úkonov a centralizácie informácií o výkone zamestnancov na jedno miesto. Na výsledky hodnotenia sa bude priamo v systéme napájať proces plánovania rozvoja a 360° spätnej väzby. Systém je customizovaný na potreby Poštovej banky s cieľom jednoduchého „priateľského“ používania pre všetkých zamestnancov a manažment.

Aktualizovali sme osobnostné kompetencie s cieľom vystihnúť kľúčové, a teda aj očakávané správanie zamestnancov vedúce k úspechu banky – dosahovanie výsledkov, partnerstvo a spolupráca, sebariadenie, zlepšovanie a rozvoj, odbornosť.

V oblasti talent manažmentu podporujeme tak interné talenty, ako aj externé. V rámci stabilizácie a rozvoja talentovaných a kľúčových ľudí sme identifikovali 86 zamestnancov, ktorým bola venovaná zvýšená individuálna starostlivosť zo strany nadriadeného manažéra a HR v oblastiach individuálneho kariérneho rozvoja, odmeňovania a benefitov. V oblasti podpory externých talentov sme v roku 2014 rozbehli piaty ročník Trainee programu a zároveň úspešne uzavreli predchádzajúci „beh“, z ktorého bolo do banky na trvalý pracovný pomer prijatých 6 špecialistov z 13 trainees. V novom ročníku sa tím Poštovej banky doplnil o 16 nových trainees v banke a dcérskych spoločnostiach. Budovanie kvalitnej spolupráce jednotlivých útvarov v banke a dcérskych spoločnostiach je podporované zákaznickými cieľmi, ktoré sú vyhodnocované už štvrtý rok prostredníctvom spätnej väzby.

Tento rok sme realizovali aktivity vyplývajúce z konceptu vzdelávania a rozvoja pracovníkov banky. Pokračovali sme v cielenom a efektívnom využívaní finančných prostriedkov investovaných do vzdelávania. Svoju pozornosť sme zamerali na oblasť odborného vzdelávania. V rámci neho sme zlepšili úroveň poradenstva zo strany špecialistov vzdelávania pri výbere a celení externých odborných aktivít. Posilnili sme tím o ďalšieho interného lektora a prostredníctvom 2 interných lektorov sme pokračovali v rozvoji mäkkých aj manažérskych zručností. Využitím najmä uzatvorených tréningov sme sa aj naďalej snažili o cielenejšie a špecifickejšie zameranie vzdelávania pre jednotlivé cieľové skupiny. Novinkou bolo poskytovanie individuálneho koučingu primárne pre skupinu manažérov, ktorí boli nominovaní do Talent programu. Zrealizovali sme 124 koučingových hodín pre cca 50 pracovníkov. Spätná väzba na tento spôsob rozvoja bola veľmi pozitívna, manažéri veľmi oceňovali možnosť individuálnej podpory a zacielenia rozvoja na ich konkrétne témy a situácie. V tejto forme rozvoja budeme určite pokračovať aj v nasledujúcom roku. V rámci manažérskeho vzdelávania sme v roku 2014 pokračovali v realizácii interných tréningov zameraných na podporu manažérskych zručností – zrealizovali sme interné HR Manažérske minimum pre 2 skupiny (cca 15 manažérov) a externý tréning „Leadership inšpirovaný Amundsenom“ pre 3 skupiny (cca 25 manažérov). Vybraným členom predstavenstva sme poskytli možnosť využiť externý koučing u medzinárodne certifikovaných koučov.

Veľa pozornosti a energie sme venovali zabezpečovaniu rozvojových a vzdelávacích aktivít v rámci Talent programu (pre cca 80 zamestnancov), pilotne sme v rámci programu rozbehli aj realizáciu mentoringu.

Uplynulý rok bol aj v znamení prípravy a najmä customizácie informačného systému iTutor, ktorý bude systémovou podporou celého procesu vzdelávania a umožní nám v banke rozbehnúť aj e-learningové platformy. Prvé interne vytvorené e-learningové kurzy sme už v tomto roku aj úspešne zrealizovali.

Úspešne sme pokračovali aj v realizácii platformy pre podporu inšpirácie a sebarozvoja zamestnancov – *fórum Inšpirujme sa* – zrealizovali sme 8 stretnutí s veľmi pozitívnym ohlasom a aj v roku 2015 budeme v tomto projekte pokračovať.

K prioritám roku 2014 patrilo v oblasti odmeňovania a benefitov zavedenie nového benefitného programu. V apríli sme spustili nový online systém zamestnaneckých benefitov, tzv. Cafeteriu.

Benefity sme rozdelili do piatich základných skupín: Pracovné a sociálne benefity, Produktové zvýhodnenia, Rodina, Zdravie, šport a ďalšie vzdelávanie a Spoločenské a kultúrne podujatia. Naši zamestnanci si dnes môžu vyberať z množstva ponúk tie benefity, ktoré vyhovujú ich aktuálnym potrebám. Systém Cafeteria zamestnancom ponúka atraktívny balík benefitov z oblasti celoročnej zdravotnej starostlivosti, špecializovaných preventívnych prehliadok, stomatológie, športu, kultúry, cestovania a ďalšieho vzdelávania. Cieľom novej benefitnej politiky Poštovej banky je zvýšenie vnímania hodnoty benefitov ako súčasti celkového odmeňovania (total rewards), ľahšie získanie kvalifikovaných a výkonných zamestnancov z trhu, budovanie hrdosti zamestnancov na svoju firmu.

Úspešne sme završili nový systém odmeňovania, ktorý je jednoduchý, transparentný, konkurencieschopný a motivujúci pre našich zamestnancov.

V silnej konkurencii má
Poštová banka svoje pevné miesto

SPIŠSKÉ PODHRADIE
obec, ktorej dominuje najväčší hrad v Európe

7. Charakteristika makroekonomického a konkurenčního prostředí

Rok 2014 sa na Slovensku vyznačoval výraznejším hospodárskym rastom ako rok predtým. Výkonnosť slovenskej ekonomiky sa vrátila nad 2 %. Kým v prvých dvoch kvartáloch roka 2014 sa tempo rastu HDP zrýchľovalo, v druhej polovici roka došlo k miernemu spomaleniu. Ruka v ruku so silnejším hospodárskym rastom sa vyvíjala aj situácia na trhu práce, keďže miera nezamestnanosti vlni mierne poklesla. Tempo rastu cien sa v priebehu celého minulého roka postupne spomaľovalo. Celoročný rast nášho HDP na úrovni 2,4 % bol vlni ťahaný predovšetkým domácim dopytom. Tradičný ťahúň v podobe zahraničného obchodu nepotiahol našu ekonomiku tak výrazne, ako sme boli zvyknutí. Pomalšie minuloročné tempo rastu slovenského exportu bolo výsledkom geopolitického napätia, sankcií medzi EÚ a Ruskou federáciou a obmedzení zahraničného obchodu. Za svoj rast tak naše hospodárstvo vďačí predovšetkým spotrebe zo strany slovenských domácností, verejnej správy, neziskových inštitúcií a ruku k dielu významnou mierou priložila aj investičná aktivita podnikateľov.

Spotrebu slovenských domácností vlni podporoval aj pomalý cenový rast. Miera inflácie dosiahla v roku 2014 podľa národného indexu spotrebiteľských cien (CPI) aj podľa harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien (HICP) úroveň -0,1 %. Významnú úlohu pri tohtoročnom cenovom vývoji zohrali potraviny, ktoré podľa národného CPI indexu za celý rok 2014 medziročne zlacneli o 0,8 %. Najvýraznejšie sa však znížili ceny v doprave, a to až o 1,5 % (podľa CPI), pod čo sa podpísali nižšie ceny ropy a zavedenie bezplatného cestovania v železničnej doprave pre určité skupiny obyvateľov. Medziročne sme vlni zaplatili menej aj za oblasť bývania a energií. Práve náklady na bývanie, energie a potraviny sa podieľajú na našom spotrebnom koši veľkou váhou, a preto významne ovplyvnili aj celkový vývoj cenovej hladiny na Slovensku.

Rady nezamestnaných na úradoch práce sa v priebehu roka 2014 skrátili, keďže evidovaná miera nezamestnanosti klesla z januárových 13,61 % na decembrových 12,29 %, čomu zodpovedalo na sklonku roka vyše 331-tisíc nezamestnaných schopných nastúpiť do zamestnania ihneď. Celkový počet nezamestnaných však predstavoval vyše 373-tisíc. Oživenie ekonomického rastu sa teda pretavilo aj do tvorby nových pracovných miest v slovenskej ekonomike.

Hospodárenie štátu bolo vlni lepšie, než predpokladal plán a celoročný deficit bol zhruba o 11 % nižší, než sa pri zostavovaní rozpočtu predpokladalo. Štátny rozpočet uzavrel vlaňajší rok 2014 so sekerou vo výške 2,92 mld. eur a medziročne sa rozpočtový schodok zvýšil o 45 %. Rozpočtové príjmy zaznamenali medziročný pokles o 2,3 % a, naopak, výdavky sa navýšili o 4,1 %.

Stagnujúca ekonomika eurozóny a dlhodobé podliezanie inflačného cieľa Európskej centrálnej banky (ECB) mali v priebehu roka 2014 za následok ďalšie znižovanie základnej úrokovej sadzby v eurozóne až na technickú nulu. Podobne ako v roku 2013 aj v roku 2014 pristúpila ECB k dvom zníženiam kľúčovej úrokovej sadzby. V júni 2014 ECB skresala sadzbu na úroveň 0,15 %. Trvalo však len tri mesiace, kým sa centrálna banka rozhodla pristúpiť k jej ďalšiemu zníženiu, až na súčasnú úroveň 0,05 %. Takto nízko úrokové sadzby v eurozóne nikdy predtým neboli. Keďže ide o spojené nádoby, nižšia základná sadzba ECB sa premietla aj do nižších úrokových sadzieb na medzibankovom trhu. Za menej si vlni požičiavali nielen banky medzi sebou, ale aj vlády európskych krajín vrátane Slovenska.

Kurz eura voči doláru prešiel v priebehu roka 2014 výraznejšími zmenami. Počas prvých piatich mesiacov minulého roka sa euro obchodovalo na dohľad hladiny 1,4000 EURUSD. S pribúdajúcimi mesiacmi sa však začalo postupne oslabovať až na decembrovú úroveň približne 1,2000 EURUSD. Ani tou sa však pokles neskončil. Podpísali sa pod to najmä udalosti týkajúce sa Grécka, rusko-ukrajinského konfliktu, ale aj všeobecný vývoj hospodárstva na oboch stranách Atlantického oceánu. Európska mena sa v priebehu minulého roka posilnila voči maďarskému forintu, poľskému zlotému, ale aj českej korune. Proti tej aj naďalej intervenuje česká centrálna banka (ČNB) s cieľom jej oslabenia.

K 31. 12. 2014 pôsobilo v slovenskom bankovom sektore 13 bánk so sídlom na území SR (z toho 2 banky bez zahraničnej majetkovej účasti a 11 bánk so zahraničnou majetkovou účasťou), 15 pobočiek zahraničných bánk a jedna centrálna banka. Ku koncu roka 2014 sa tak celkový počet bánk v porovnaní s rokom 2013 nezmenil. Počet pobočiek a nižších organizačných jednotiek v bankovom sektore sa v priebehu roka zvýšil o 21 na 1 277. K ultimu roka 2014 slovenský bankový sektor zamestnával 19 683 pracovníkov, čo bolo o 0,7 % viac ako v závere roka 2013. Bankový sektor dosiahol vlni podľa predbežných výsledkov hodnotu celkového majetku na úrovni 62,5 mld. eur. Stav vkladov obyvateľstva bol na konci roka 2014 vykázaný v objeme 26,9 mld. eur a medziročne sa tak zvýšil o 4,2 %. V prípade úverov pre obyvateľstvo prišlo oproti roku 2013 k nárastu o 12,1 % na 22 mld. eur. Čistý zisk bankového sektora predstavoval podľa predbežných údajov 560,2 mil. eur, čo v porovnaní s rokom 2013 predstavuje nárast len o 0,6 %.

DEVÍN

mestská časť hlavného mesta, ktorá vznikla
na križovatke významných obchodných
ciest – Jantárovej a Podunajskej

Urobiť správne rozhodnutie je pre nás
vždy výzvou. No práve vďaka tomu sa
stále posúvame vpred



8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2014

Rok 2014 bol pre Poštovú banku úspešný z hľadiska skvalitňovania služieb pre klientov zavedením nových produktov, ktoré prispeli k zvýšenému záujmu klientov. K 31. 12. 2014 evidovala Poštová banka medziročný 8,9 %-ný rast primárnych zdrojov a 22,2 %-ný nárast úverového portfólia. Bilančná suma banky dosiahla výšku 4 202,9 mil. eur, v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástla o 9,4 %. Výsledok hospodárenia po zdanení dosiahol výšku 41,8 mil. eur, bol ovplyvnený zvýšenou sadzbou bankovej dane a odvodom do fondu ochrany vkladov a tvorbou opravných položiek na korporátne úvery.

AKTÍVA

Najväčšiu časť aktív banky tvorili úvery poskytnuté klientom a cenné papiere. **Úročené aktíva** k 31. 12. 2014 dosiahli výšku 3 888,1 mil. eur. Podiel úročených aktív vrátane povinných minimálnych rezerv na celkových aktívach je 92,5 %.

Úverové portfólio banky v porovnaní s rokom 2013 vzrástlo o 22,2 % a dosiahlo 2 295,0 mil. eur netto (zohľadňuje vytvorené opravné položky), pričom tvorí 54,6 % z celkových aktív banky. V roku 2014 banka reklasifikovala vybrané dlhové cenné papiere do portfólia úverov a pohľadávok v objeme 193,5 mil. eur (uvedená suma je súčasťou nárastu). Objem poskytnutých spotrebných úverov dosiahol 619,3 mil. eur, z toho produkt Dobrá pôžička 117,0 mil. eur a Lepšia splátka 258,5 mil. eur. Medziročne vzrástol objem spotrebných úverov o 9,0 %. Firemné úvery vzrástli o 14,6 % a dosiahli 1 536,5 mil. eur.

K 31. 12. 2014 mala banka vo svojom portfóliu **cenné papiere** v hodnote 1 447,3 mil. eur (vrátane kupónu a časového rozlíšenia). Cenné papiere sa na aktívach podieľajú 34,4 %. Z celkového objemu cenných papierov predstavujú štátne dlhopisy 1 134,0 mil. eur, ostatné dlhopisy 118,8 mil. eur; zmenky, akcie, podielové listy a ostatné podiely 194,5 mil. eur.

Účty v emisných a ostatných bankách tvorili 8,0 % celkových aktív v roku 2014 a dosiahli hodnotu 334,9 mil. eur. Tieto aktíva sa podľa IFRS v prevažnej miere vykazujú v rámci peňažných ekvivalentov. V priebehu roka 2014 banka ukladala v Národnej banke Slovenska povinné minimálne rezervy (PMR) v súlade s pravidlami o obozretnom podnikaní bánk. K ultimu roka 2014 objem PMR predstavoval sumu 30,2 mil. eur. Banka ukladala dočasne voľné zdroje v emisných bankách formou úveru a krátkodobých depozitov, k 31. 12. 2014 bol termínovaný vklad v ČNB vo výške 128,6 mil. eur. Vklady v ostatných bankách ku koncu roka 2014 boli vo výške 176,1 mil. eur, z toho vklady v EUR 172,8 mil. eur, vklady v cudzej mene 3,3 mil. eur.

Objem **pokladničných hodnôt** dosiahol k 31. 12. 2014 výšku 20,0 mil. eur, z toho 18,4 mil. eur v mene EUR a 1,6 mil. eur v cudzej mene.

Podiel **hmotného a nehmotného majetku** na celkových aktívach k 31. 12. 2014 predstavuje 0,64 % (stav 27,0 mil. eur).

PASÍVA

Primárne zdroje od klientov k 31. 12. 2014 dosiahli výšku 3 574,6 mil. eur, medziročne vzrástli o 291,0 mil. eur. Na bilančnej sume sa podieľajú 85,1 %. Najvýraznejšie sa na primárnych zdrojoch podieľajú zostatky na termínovaných vkladoch, na ktorých objem dosiahol 2 089,3 mil. eur a medziročne vzrástol o 2,9 %. Najvýraznejšie rástli zostatky na vkladných knižkách, kde medziročne narástol objem o 105,7 mil. eur, čo predstavuje 23,2 % rast a ku koncu roka dosiahol sumu 560,4 mil. eur. Objemy na osobných účtoch dosiahli sumu 645,5 mil. eur, medziročne vzrástli o 16,4 %. V roku 2014 bolo zriadených 63 tis. nových osobných účtov.

Objem **sekundárnych zdrojov** (účty emisných a ostatných bánk) k 31. 12. 2014 dosiahol sumu 13,5 mil. eur.

Vlastné imanie k 31. 12. 2014 dosiahlo sumu 566,3 mil. eur, oproti minulému roku sa zvýšilo o 103,7 mil. eur. Základné imanie banky predstavuje 366,3 mil. eur, fondy tvorené zo zisku 30,6 mil. eur, nerozdelený zisk minulých rokov 121,9 mil. eur a výsledok hospodárenia bežného roka je 41,8 mil. eur.

VYBRANÉ UKAZOVATELE

Vývoj vybraných kvalitatívnych ukazovateľov dokumentuje nasledujúca tabuľka:

Ukazovateľ	Skutočnosť 31. 12. 2014	Skutočnosť 31. 12. 2013
Úročené aktíva/Aktíva	92,5 %	90,3 %
Úvery (netto)/Aktíva	54,6 %	48,9 %
Peňažné ústavy + NBS/Aktíva	3,9 %	6,9 %
Štátne dlhopisy/Aktíva	26,9 %	26,1 %
Úročené pasíva/Pasíva	85,6 %	87,2 %
ROA	1,00 %	1,77 %
ROE	7,39 %	14,74 %

NBS – Národná banka Slovenska
ROA – Návratnosť aktív (na priemerých ročných hodnotách)
ROE – Návratnosť kapitálu (na priemerých ročných hodnotách)

Ukazovateľ návratnosti vlastného kapitálu (ROE) za rok 2014 má hodnotu 7,39 % a ukazovateľ celkovej návratnosti aktív (ROA) k 31. 12. 2014 dosiahol hodnotu 1,00 %.

Našou snahou je vnášať
transparentnosť a jednoduchosť
do všetkého, čo robíme

MARTIN

najtransparentnejšie mesto za rok 2014
podľa rebríčka Transparency International

9. Účtovná závierka

Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných účtovných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou **za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone +421 (0)2 59 98 41 11
Fax +421 (0)2 59 98 42 22
Internet www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Poštová banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. („banka“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014, individuálny výkaz ziskov a strát a individuálne výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť vedenia banky

Štatutárny orgán banky je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými auditorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol vypracovať auditorské postupy vhodné za daných okolností, nie však na účely vyjadrenia názoru na účinnosť interných kontrol účtovnej jednotky. Audit ďalej zahŕňa zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov uskutočnených štatutárnym orgánom banky, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a vhodné ako východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie banky k 31. decembru 2014, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

17. marec 2015
Bratislava, Slovenská republika

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



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

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B
IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora: 96
Licence number
of statutory auditor: 96

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company
and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative
("KPMG International"), a Swiss entity.

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2014

Majetok	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	6	361 425	286 527
Majetok na obchodovanie	7	1 600	9 054
Úvery a pohľadávky	9	2 295 039	1 878 166
Investičné cenné papiere	11	1 402 969	1 516 348
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	12	42 777	40 668
Hmotný majetok	13	13 239	13 870
Nehmotný majetok	14	13 796	11 844
Odložená daňová pohľadávka	15	21 838	21 640
Daňová pohľadávka	16	88	1 439
Ostatný majetok	17	50 147	63 453
		4 202 918	3 843 009

Závazky	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Závazky z obchodovania	7	38	660
Závazky voči bankám	18	13 475	7 629
Závazky voči klientom	19	3 574 641	3 283 678
Rezervy	20	66	52
Prijaté úvery	21	–	50 778
Daňové záväzky	22	15 935	798
Ostatné záväzky	23	24 479	28 869
Podriadený dlh	24	8 013	8 013
		3 636 647	3 380 477

Vlastné imanie	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Základné imanie	25	366 305	306 305
Emisné ážio	26	738	795
Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk	27	199 228	155 432
Vlastné imanie		566 271	462 532
		4 202 918	3 843 009

Individuálna účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 10 – 84, bola schválená predstavenstvom dňa 17. marca 2015.

Predseda predstavenstva
Marek Tarda

Člen predstavenstva
Slavomír Varcholík

Individuálny výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	29	257 785	249 097
Úrokové náklady	30	(54 996)	(59 178)
Čisté úrokové výnosy		202 789	189 919
Výnosy z poplatkov a provízií	31	45 832	42 070
Náklady na poplatky a provízie	32	(38 493)	(36 450)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		7 339	5 620
Príjaté dividendy		5 999	5 136
Čistý zisk z finančných operácií	33	11 140	10 760
Čisté ostatné (straty)/zisky	34	(10 284)	259
Čisté neúrokové zisky		14 194	21 775
Prevádzkové výnosy		216 983	211 694
Všeobecné prevádzkové náklady	35	(72 106)	(67 747)
Odpisy	36	(5 840)	(5 375)
Prevádzkové náklady		(77 946)	(73 122)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		139 037	138 572
Zníženie hodnoty pohľadávok	9	(79 725)	(39 736)
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	11	(5)	(710)
Rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku	17	33	76
Tvorba rezervy	20	(14)	-
Zisk pred zdanením		59 326	98 202
Daň z príjmov	37	(17 496)	(30 030)
Zisk po zdanení		41 830	68 172

Poznámky na stranách 10 – 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí
komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2014

	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Zisk za rok		41 830	68 172
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov na predaj		13 502	(19 089)
Reklasifikácia ziskov a strát z cenných papierov na predaj do výkazu ziskov a strát		(10 761)	6 907
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	37	(603)	2 848
		2 138	(9 334)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		(172)	(783)
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		1 966	(10 117)
Celkový komplexný výsledok za rok		43 796	58 055

Poznámky na stranách 10 – 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2014

	Poznámky	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2014		306 305	795	23 805	3 663	128 747	-	(783)	462 532
Celkový komplexný výsledok									
Zisk za obdobie		-	-	-	-	41 830	-	-	41 830
Ostatné súčasti komplexného výsledku									
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení po reklasifikácii do výkazu ziskov a strát	27	-	-	-	2 138	-	-	-	2 138
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		-	-	-	-	-	-	(172)	(172)
Celkový komplexný výsledok		-	-	-	2 138	41 830	-	(172)	43 796
Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania									
Presun do zákonného rezervného fondu	27	-	-	6 817	-	(6 817)	-	-	-
Zvýšenie základného imania	25	60 000	-	-	-	-	-	-	60 000
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií	26	-	(57)	-	-	-	-	-	(57)
Celkové transakcie s vlastníkami		60 000	(57)	6 817	-	(6 817)	-	-	59 943
K 31. decembru 2014		366 305	738	30 622	5 801	163 760	-	(955)	566 271

Poznámky na stranách 10 – 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2013

	Poznámky	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2013		232 703	795	17 060	12 997	67 455	73 467	-	404 477
Celkový komplexný výsledok									
Zisk za obdobie		-	-	-	-	68 172	-	-	68 172
Ostatné súčasti komplexného výsledku									
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení po reklasifikácii do výkazu ziskov a strát	27	-	-	-	(9 334)	-	-	-	(9 334)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		-	-	-	-	-	-	(783)	(783)
Celkový komplexný výsledok		-	-	-	(9 334)	68 172	-	(783)	58 055
Transakcie s vlastníkami, zaznamenané priamo do vlastného imania									
Presun do zákonného rezervného fondu	27	-	-	6 745	-	(6 745)	-	-	-
Zvýšenie základného imania	25	73 602	-	-	-	(135)	(73 467)	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami		73 602	-	6 745	-	(6 880)	(73 467)	-	-
K 31. decembru 2013		306 305	795	23 805	3 663	128 747	-	(783)	462 532

Poznámky na stranách 10 – 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Individuálny výkaz peňažných tokov
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

Peňažné toky z prevádzkových činností	Poznámky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	38	147 565	130 963
Zníženie stavu majetku na obchodovanie		7 454	25 684
Zníženie/(zvýšenie) stavu povinných minimálnych rezerv		193 611	(121 560)
Zvýšenie stavu úverov a pohľadávok		(496 598)	(185 182)
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného majetku		13 569	(11 101)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov na obchodovanie		(622)	253
Zvýšenie/(zníženie) záväzkov voči bankám		5 847	(53 450)
Zvýšenie záväzkov voči klientom		290 963	434 147
(Zníženie)/zvýšenie ostatných záväzkov		(4 390)	180
(Zaplatená)/vrátená daň z príjmov		(1 810)	6 012
Čisté peňažné toky v prevádzkových činnostiach		155 589	225 946
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(4 133)	(2 292)
Príjem z predaja hmotného majetku		1 265	870
Nákup nehmotného majetku		(4 642)	(5 343)
Predaj/(nákup) investícií		113 374	(185 731)
Obstaranie dcérskej spoločnosti		(2 109)	–
Zaplatená pohľadávka voči dcérskej spoločnosti		–	6 705
Čisté peňažné toky z/v investičných činnostiach		103 755	(185 791)
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		(50 778)	(24 316)
Zvýšenie základného imania		60 000	–
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií		(57)	–
Čisté peňažné toky z/v investičných činnostiach		9 165	(24 316)
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		268 509	15 839
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		62 759	46 920
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	331 268	62 759

Poznámky na stranách 10 – 84 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

Poznámky k individuálnej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a.s., („banka“) bola založená a do Obchodného registra zapísaná dňa 31. decem-
bra 1992. Banka začala vykonávať svoju činnosť dňa 1. januára 1993. Adresa sídla banky: Dvořá-
kovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava. Bankové identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo
(„DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

IČO: 31 340 890 DIČ: 2020294221 IČ DPH: SK7020000680
Banka je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

Hlavná činnosť

Hlavné činnosti banky zahŕňajú:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu.

Banka má 42 pobočiek v Slovenskej republike – v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bar-
dejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Humennom, Komárne, Košiciach,
Leviciach, Lučenci, Martine, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Nových Zámkoch,
Pezinku, Poprade, Prešove, Prievidzi, Rožňave, Sečovciach, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Trebišove,
Trenčíne, Trnave, vo Zvolene, v Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou,
a.s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 540 pôšt a vybrané činnosti banky
prostredníctvom 45 pôšt typu Pošta – Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

Zriadením pobočky v Prahe banka rozšírila svoju činnosť v Českej republike. Dňa 18. novem-
bra 2009 bola v Obchodnom registri ČR zapísaná Poštová banka, a.s., pobočka Česká republika.
Pobočka začala vykonávať činnosť dňa 1. marca 2010.

Ku dňu 31. decembra 2014 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované
jednotky:

	Činnosť	Skupinový podiel v %
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	Správa dôchodkových fondov	100
PB Finančné služby, a. s.	Operatívny a finančný lízing	100
PB IT, a. s.	Počítačové služby	100
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100
POBA Servis, a. s.	Správa nehnuteľností	100
Poisťovňa Poštovej banky, a. s.	Poisťovacie služby	100
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Správa majetku	100
Spoločne kontrolované jednotky:		
SPPS, a. s.	Služby platobného styku	40

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Ku dňu 31. decembra 2014 banka vystupovala ako zriaďovateľ nasledujúcich neziskových organizácií:

NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY	Charitatívna organizácia	100 %
------------------------	--------------------------	-------

Uvedená nadácia nie je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky Poštovej banky, a.s.

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2014

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	174 868	52,84
J&T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	122 979	37,16
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	27 947	8,45
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	1,49
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	100	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		330 899	100,00

Od 1. júla 2013 vlastní väčšinové podiely na vlastnom imaní banky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s. Kúpa k tomuto dňu bola schválená Národnou bankou Slovenska a Protimonopolným úradom.

Zoznam členov predstavenstva	
Marek Tarda	predseda predstavenstva od 15. 12. 2009, znovuzvolený od 15. 12. 2013
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva od 26. 7. 2012
Ján Nosko	člen predstavenstva od 10. 4. 2014
Peter Krištofovič	člen predstavenstva od 5. 5. 2014
Dana Kondrátová	podpredseda predstavenstva do 18. 12. 2014
Ján Kotek	člen predstavenstva do 10. 4. 2014

Zoznam členov dozornej rady	
Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Tkáč	podpredseda dozornej rady
Tomáš Drucker	člen dozornej rady
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady
Jozef Salaj	člen, znovuzvolený dňa 18. 12. 2014 s účinnosťou od 19. 1. 2015

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika.

Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP, SE.

2. Základ na zostavenie individuálnej účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Individuálna účtovná závierka bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) v znení prijatom Európskou úniou.

Táto účtovná závierka bola zostavená ako individuálna účtovná závierka podľa § 17 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Z uvedeného dôvodu sú v tejto individuálnej účtovnej závierke investície banky do dcérskych spoločností zaúčtované v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie.

(b) Základ na zostavenie účtovnej závierky

Táto priebežná účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, výnimku tvoria nasledujúce prípady:

- finančné deriváty sú ocenené reálnou hodnotou (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia sú ocenené reálnou hodnotou,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený reálnou hodnotou.

(c) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti v dohľadnej budúcnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou banky. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

Odhady a súvisiace predpoklady sú hodnotené priebežne. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom sa odhad koriguje a vo všetkých ďalších ovplyvnených obdobiach.

Informácie o významných oblastiach neistoty odhadov a o významných úsudkoch v použitých účtovných zásadách a účtovných metódach, ktoré majú najvýznamnejší vplyv na sumu vykázanú v účtovnej závierke, sú opísané v bodoch 3 a 4 poznámok.



3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia prezentované v tejto individuálnej účtovnej závierke.

(a) Cudzia mena

(i) Transakcie v cudzej mene

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 zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(ii) Zahraničná prevádzka

Majetok a záväzky zahraničnej prevádzky sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Príjmy a výdavky zahraničných operácií sú prepočítané na euro podľa výmenného kurzu platného ku dňu uskutočnenia transakcie. Kurzové rozdiely zahraničnej prevádzky sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

Vo fonde z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú zisky a straty, ktoré vznikli z peňažných položiek pohľadávok a záväzkov zahraničnej prevádzky. Vyrovnanie týchto položiek nie je plánované a v dohľadnej budúcnosti sa vyrovanie ani neočakáva. Tieto zisky a straty sú považované za súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky a sú vykázané vo fonde z kurzových rozdielov.

(b) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje len pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku, neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, 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 úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát tvoria:

- úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úroky z investičných cenných papierov, cenných papierov na obchodovanie a cenných papierov zaradených v rámci portfólia úverov a pohľadávok vypočítané efektívnou úrokovou mierou.
- úrokový výnos pohľadávok odovzdaných do správy vykázaný po obdržaní.

(c) Poplatky a provízie

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančného majetku a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte efektívnej úrokovej miery.

Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za obsluhu účtu, poplatkov za manažment investícií, predajných provízií, poplatkov za umiestnenie a poplatkov za syndikované produkty sa vykazujú vtedy, keď sa vykonajú súvisiace služby. Ak sa neočakáva čerpanie úverového rámca, poplatky v tejto súvislosti sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania úverového rámca.

Ostatné náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov a poplatkov za služby, ktoré sa zaúčtujú pri prijatí služieb.

(d) 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, zahŕňa tiež všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(e) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu.

(f) Uhradené nájomné

Uhradené platby v operatívnom lízingu sa rovnomerne vykazujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu. Príjmy z lízingu sa vykazujú ako neoddeliteľná súčasť celkových nákladov lízingu počas doby trvania lízingu.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku. Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(g) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vyazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach 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. Splatná daň je upravená o sumy súvisiace s minulými obdobiami.

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotou pre daňové účely. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, 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 bude možné túto pohľadávku uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(h) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Banka prvotne vyazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia).

(ii) Ukončenie vykazovania

Banka ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia 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 banky na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok.

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

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

Banka taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyhnutné.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má banka právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok. Právo započítať finančný majetok a finančné záväzky sa uplatní, iba ak nie je podmienené budúcou udalosťou a je právne vymáhateľné všetkými protistranami v rámci bežnej obchodnej činnosti, ako aj v prípade platobnej neschopnosti a bankrotu. Kompenzácia sa týka prevažne dodávateľsko-odberateľských vzťahov, účtovanie prebieha na základe dokladu o zápočte.

Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, napríklad v obchodnej aktivite banky.

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

Umorovaná hodnota finančného majetku alebo záväzku je suma, v ktorej je majetok alebo záväzok ocenený pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Štandard IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“ bol prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013). Nedochoádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa tohto štandardu oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné použiť reálnu hodnotu. Aplikácia tohto štandardu nemá vplyv na finančnú situáciu alebo výsledok banky. Definícia reálnej hodnoty podľa IFRS 13 znie: Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Banka používa akceptované oceňovacie modely na určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu. Hierarchia reálnych hodnôt je monitorovaná na základe kótovaných trhových cien, oceňovacích modelov so vstupmi porovnateľnými na trhu a oceňovacích modelov so vstupmi neporovnateľnými na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, banka zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančného majetku nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku. Táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť.

Banka berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. V prípade majetku, ktorý nie je individuálne významný, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa na skupinu majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni banka používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, načasovanie platieb a hodnoty existujúcej straty sú upravené o posúdenie manažmentu, či súčasné hospodárske a úverové podmienky spôsobia, že skutočná strata bude pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sa pravidelne porovnávajú so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty majetku vykazovaného v umorovanej hodnote sa vypočítavajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančného majetku a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daného majetku. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výsledku hospodárenia a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z majetku so zníženou hodnotou sa naďalej vykazuje rozpúšťaním diskontu.

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa vykáže cez výsledok hospodárenia.

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj, ktoré sa považuje za trvalé, sa vykazuje presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z ostatných súčastí komplexného výsledku z fondu z ocenenia v reálnej hodnote do výsledku hospodárenia. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty cenných papierov na predaj poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výsledok hospodárenia. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj, pri ktorých bolo vykazané zníženie hodnoty, sa vykáže priamo v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

(i) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov. Tieto peňažné prostriedky nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a banka ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

(j) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok alebo záväzky na obchodovanie sú majetok a záväzky, ktoré banka obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich banka predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície.

Majetok alebo záväzky na obchodovanie sa prvotne vykazujú a následne oceňujú v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými priamo vo výsledku hospodárenia. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú ako súčasť čistého zisku z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

Klasifikácia majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania sa po prvotnom vykázaní nemení, okrem nederivátového finančného majetku oceneného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia v prípade, že sa už nedrží na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, bez ohľadu na to, že finančný majetok mohol byť nadobudnutý alebo vznikol primárne na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, pričom sú splnené nasledujúce podmienky:

- Finančný majetok môže byť presunutý z kategórie ocenený v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, ak má banka v úmysle a je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti.
- Finančný majetok, ktorý nespĺňa definíciu úverov a pohľadávok, môže byť presunutý z majetku oceneného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia iba vo výnimočných prípadoch („rare circumstances“).

(k) Deriváty držané na riadenie rizika

Deriváty držané na riadenie rizika zahŕňajú derivátový majetok a záväzky, ktoré nie sú klasifikované ako majetok, alebo záväzky na obchodovanie. Deriváty držané na riadenie rizika sa oceňujú v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácie do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky. Tieto zmeny je možné priam priadiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak sa skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výsledok hospodárenia ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery na zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výsledok hospodárenia, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde zabezpečenia. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia sa odúčtuje a zahrnie do výsledku hospodárenia v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výsledok hospodárenia v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje ihneď vo výsledku hospodárenia.

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak sa skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku vo fonde zabezpečenia tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výsledok hospodárenia. Ak sa ne-

očakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtuje cez výsledok hospodárenia.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sa vykážu priamo vo výsledku hospodárenia ako súčasť čistého zisku z finančných operácií.

(iv) Vložené deriváty

Deriváty je možné vložiť do inej zmluvnej dohody („základná zmluva“). Banka účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak sa samotná základná zmluva nevykazuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a vykazujú sa v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(l) Pohľadávky

Pohľadávky sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a banka ich nezamýšľa predat' ihneď alebo v krátkom čase.

Ak banka vystupuje v nájomnom vzťahu ako prenajímateľ, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a úžitkov súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, vykazuje sa tento vzťah v rámci pohľadávok.

Ak banka 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 sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa v účtovnej závierke banky nevykazuje.

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

(m) Dlhové cenné papiere zaradené do portfólia úverov a pohľadávok

Dlhové cenné papiere zaradené do portfólia úverov a pohľadávok sú nederivátové finančné aktíva s fixnými alebo so stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, iné ako:

- tie, ktoré jednotka zamýšľa okamžite alebo v krátkom čase predat', ktoré má klasifikovať ako držané na obchodovanie a tie, ktoré jednotka pri prvotnom vykázaní určí ako oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia;
- tie, ktoré jednotka pri prvotnom vykázaní určí ako k dispozícii na predaj.

Takéto cenné papiere sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

(n) Investičné cenné papiere

Investičné cenné papiere sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s prírastkovými transakčnými nákladmi a následne sa vykážu v závislosti od ich klasifikácie ako finančné investície držané do splatnosti alebo na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami a s pevnou dobou splatnosti. Banka zamýšľa a je schopná ich držať do splatnosti, investície sa pritom nevykazujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia alebo ako investície určené na predaj.

Investície držané do splatnosti sa vykazujú v umorovanej hodnote použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou, s výnimkou predajov alebo reklasifikácií podľa IAS 39.9, má za následok reklasifikáciu všetkých investícií držaných do splatnosti na investície na predaj a nedovoľuje banke klasifikovať investičné cenné papiere ako investície držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Investície držané na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote.

Úrokový výnos sa vykazuje vo výsledku hospodárenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, keď banka získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

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

(o) Podiely v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách

Od 1. januára 2014 je účinný štandard IFRS 12 *Zverejňovanie podielov v spoločnosti*. Štandard vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách.

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované bankou. Banka kontroluje subjekt vtedy, ak je vystavená variabilnej návratnosti zo svojej angažovanosti v tomto subjekte alebo má na túto návratnosť právo, a je schopná ovplyvniť túto návratnosť svojou právomocou nad týmto subjektom. Účtovné závierky dcérskych spoločností sa zahrnujú do konsolidovanej účtovnej závierky odo dňa vzniku kontroly do dňa straty kontroly.

Ak banka stratí kontrolu, odúčtuje majetok a záväzky dcérskej spoločnosti, súvisiace nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania. Zisk alebo strata, ktorá vznikne v dôsledku straty kontroly, sa vykáže vo výkaze ziskov a strát. Ak si banka ponechá podiel v bývalej dcérskej spoločnosti, tento sa ocení reálnou hodnotou k dátumu, keď k strate kontroly došlo.

Pridružené podniky sú tie podniky, v ktorých má banka podstatný vplyv na finančné a prevádzkové politiky, ale nemá nad nimi kontrolu alebo spoločnú kontrolu. Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má banka spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má právo na čisté aktíva dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

(p) Hmotný a nehmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotného majetku sa oceňujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daného majetku. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiaceho majetku, sa vykazuje ako súčasť daného majetku.

Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky majetku rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa oddelene 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 banky a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby nájmu, resp. počas doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá doba je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:	
Budovy	40 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 15 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania. Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(q) Nehmotný majetok

Softvér

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

(r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom majetku, pri ktorom banka v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikuje ako finančný lízing. Majetok najatý na finančný lízing je prvotne vykázaný v reálnej hodnote, alebo vo výške súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, a to podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní sa majetok vykazuje v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenájatý operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii banky.

(s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku banky, iného, ako je odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka s cieľom zistiť, či existuje indikácia zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí indikácia zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne návratná hodnota.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže 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, ktoré sa potom vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daného majetku alebo jednotky získať, generujúca peňažné prostriedky, je buď čistá predajná cena, alebo hodnota v používaní jednotky (value in use), 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 sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty.

Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

(t) Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú bankové zdroje dlhového financovania.

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady a následne sa oceňujú v umorovanej hodnote vrátane časového rozlíšenia úrokov použitím efektívnej úrokovej miery.

Ak banka predáva finančný majetok a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätné odkúpenie majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva sa vykáže ako vklad a podkladové aktívum sa vykáže v účtovnej závierke banky.

(u) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre banku právna alebo vecná povinnosť splniť záväzok, ktorý vyplýva z minulej udalosti, a ktorej vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť, pričom je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, tak rizík špecifických pre daný záväzok.

Rezerva na nevýhodné zmluvy je vykázaná, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú ekonomické úžitky, ktoré budú podľa očakávania prijaté na základe tejto zmluvy. Rezerva sa oceňuje súčasnou hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo súčasnou hodnotou očakávaných čistých nákladov na splnenie zmluvy podľa toho, ktorá je nižšia. Pred vytvorením rezervy vykazuje banka zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(v) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sa vykazujú ako náklad, keď sa banka preukázateľne zaviazala vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku bez reálnej možnosti odstúpenia.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa poskytne súvisiaca služba. Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémia alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má banka súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

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

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)*

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retrospektívne s určitými výnimkami. Úprava minulých období sa nevyžaduje a je dovolená iba v tom prípade, ak sú informácie k dispozícii bez spätného prehodnotenia. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Spoločnosti majú možnosť voľby účtovnej politiky medzi zabezpečovacím účtovníctvom podľa IFRS 9 alebo pokračovaním v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené dve nasledujúce podmienky:

- majetok je držaný v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať majetok za účelom obdržať zmluvné peňažné toky, a
- zmluvné podmienky vedú k určenému termínu pre peňažné toky, ktorý predstavujú výhradne platby istiny a úrokov z nezaplatenej istiny.

Model znehodnotenia majetku „vzniknutá strata“ v IAS 39 je v IFRS 9 nahradený modelom „očakávané úverové straty“, čo znamená, že stratová udalosť nemusí vzniknúť predtým, ako sa vykáže opravná položka.

IFRS 9 obsahuje nový model zabezpečovacieho účtovníctva, ktorý prináša zabezpečovacie účtovníctvo bližšie k riadeniu rizik. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Banka očakáva, že aplikácia nového štandardu IFRS 9 v rámci oceňovania bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože dôjde k zmene klasifikácie finančného majetku.

Taktiež v prípade kreditného rizika aplikácia nového štandardu IFRS 9 bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože dôjde k časovej a objemovej zmene tvorby opravných položiek.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2017 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Nový štandard prináša rámec, ktorý nahrádza existujúci návod v IFRS o vykazovaní výnosov. Spoločnosti musia prijať 5-krokový model na to, aby určili, kedy sa má vykázať výnos a v akej výške. Nový model špecifikuje, že výnosy sa majú vykázať vtedy, keď spoločnosť prevedie kontrolu nad tovarom a službami na zákazníka a vo výške, o ktorej spoločnosť očakáva, že bude mať na ňu nárok. Podľa toho, či sa určité kritériá splnia, výnos sa vykáže:

- v priebehu času, spôsobom, ktorý zobrazuje výkon spoločnosti,
- alebo v okamihu, keď sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

Banka neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii. Banka neočakáva, že sa zmení moment, keď vykáže výnos a jeho ocenenie podľa IFRS 15 vzhľadom na charakter operácií spoločnosti a na druh výnosov, ktoré má.

Doplnenia k IAS 1

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledujúce vylepšenia, ktoré sú úzko zamerané na požiadavky zverejňovania, ktoré sú obsiahnuté v štandarde.

Usmernenia k významnosti v IAS 1 boli zmenené tak, aby objasnili, že:

- Nevýznamné informácie môžu odvádzať pozornosť od užitočných informácií.
- Významnosť sa uplatňuje na celú účtovnú závierku.
- Významnosť sa uplatňuje na každú požiadavku zverejnenia v IFRS.

Usmernenia k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené takto:

- z IAS 1 sa odstraňujú formulácie, ktoré sa interpretovali ako predpis poradia v poznámkach účtovnej závierky,
- objasňuje sa, že spoločnosti majú flexibilitu v tom, kde v účtovnej závierke zverejnia svoje účtovné metódy a účtovné zásady.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky banky pri ich prvej aplikácii.

Doplnenia k IFRS 11: Účtovanie o obstaraní účasti v spoločných prevádzkach

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je dovolená.)

Tieto doplnenia vyžadujú, aby sa účtovanie o podnikových kombináciách aplikovalo na obstaranie účasti v spoločných prevádzkach, ktoré tvoria podnik.

Účtovanie o podnikových kombináciách sa uplatňuje aj na obstaranie ďalšej účasti v spoločných prevádzkach, ak si spoločný prevádzkovateľ ponecháva spoločnú kontrolu. Ďalšia obstaraná účasť sa oceňuje reálnou hodnotou. Účasť v spoločnej prevádzke, ktorá sa obstarala predtým, sa nepre-
ceňuje.

Banka neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky banky pri ich prvej aplikácii.

(y) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie

Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie boli v prípade potreby upravené tak, aby boli porovna-
teľné s údajmi v bežnom účtovnom období.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

Majetok zaúčtovaný v umorovanej hodnote sa oceňuje v súvislosti so znížením hodnoty na základe účtovných zásad a účtovných metód opísaných v bode 3 (h)(vi).

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom od-
hade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré banka očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabez-
pečenia. Každé zníženie hodnoty majetku sa posudzuje podľa podstaty, stratégie vymáhania a od-
hadu peňažných tokov, ktoré sa dajú vymôcť. O miere znehodnotenia individuálne posudzovanej pohľadávky a o výške vyčíslenej straty zo zníženia jej hodnoty rozhoduje vedúci Špecializovaného útvaru Riadenie rizík korporátneho bankovníctva.

Pri hodnote zabezpečenia, ktoré vstupuje do výpočtu, banka vychádza zo záverov odborného po-
súdenia bankovými znalcami. Východiskovou hodnotou, v súlade s platnou metodikou banky, je aktuálna hodnota v bankovej cene vyjadrujúca ocenenie zabezpečovacích prostriedkov za predpo-
kladu ich nútenej realizácie (bez nákladov na získanie a predaj). Banka tiež berie do úvahy opotre-
benie hnutelného majetku (stroje – technologické zariadenia, dopravné prostriedky) diskontovaním koeficientom 5 % p. a. za obdobie od dátumu výpočtu opravnej položky do dátumu, keď je pred-
poklad realizácie zabezpečenia. Následne banka odhaduje očakávané percento straty z realizácie zabezpečovacích prostriedkov, ako i predpokladaný termín realizácie.

Skupinové opravné položky sa posudzujú vtedy, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v port-
fóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, pri ktorých je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a nedá sa identifikovať individuálne zníženie hodnoty. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni berie manažment do úvahy faktory, ako sú kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sa prijímú predpoklady na definovanie spôsobu, akým sa modelujú prirodzené straty, a zadávajú sa požadované vstupné údaje založené na historickej skú-
senosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni a od predpokladov a parametrov modelu použitého pri výpočte skupinových opravných položiek.

Banka tvorí skupinové opravné položky na základe pravdepodobnosti zlyhania (PD) a straty v čase zlyhania (LGD). Zmena parametra LGD o +/-5 %, resp. +/-10 %, by mala dosah na tvorbu oprav-
ných položiek +/-4,08 % (v absolútnom vyjadrení +/-5 531 tis. eur), resp. o +/-8,16 % (v absolútnom vyjadrení +/-11 063 tis. eur). Spätné testovanie vykonané bankou v roku 2014 potvrdilo primeranosť nastavených parametrov LGD, preto banka nepristúpila k zmenám za sledované obdobie.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (h)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentracii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj. Do urče-
nia reálnej hodnoty takýchto nástrojov vstupuje i posúdenie kreditného rizika protistrany v súlade s princípmi a postupmi uvedenými v bode 5(b) Riadenie finančných rizík – kreditné riziko. Bližšie informácie o hodnotách finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania (v členení na jednotlivé úrovne ocenenia), sa nachádzajú v tomto bode poznámok ďalej.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód banky

Významné úsudky pri aplikovaní postupov účtovania banky zahŕňajú:

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy banky poskytujú rámec na vykázanie majetku a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia“ manažment rozhoduje o tom, či banka splňa opis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach uvedených v bode 3 (j) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či v banke existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti podľa účtovných zásad a metód uvedených v bode 3 (m)(i) poznámok.

Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov

Investície do majetkových cenných papierov sú hodnotené z hľadiska možného zníženia hodnoty na

základe opísaných účtovných zásad a metód v bode 3 (h)(vi).

V prípade majetkových cenných papierov predstavuje podstatný a pretrvávajúci pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Na tieto účely považuje banka za podstatný pokles reálnej hodnoty o viac ako o 20 %. Pretrvávajúcim poklesom rozumie pokles ceny na aktívnom trhu po dobu 9 mesiacov a viac.

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady a účtovné metódy banky týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode poznámok 3(h)(v).

Banka určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov (úroveň 2).
- Oceňovacie techniky používajúce významné nepozorovateľné vstupy. Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a nepozorovateľné vstupy môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe trhovej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú nepozorovateľnú úpravu alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi (úroveň 3).

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Banka používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, ako sú napr. úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a tiež znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

Pre komplexnejšie nástroje banka používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb, alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, je nástroj, ktorý obsahuje nejaké mimoburzové štruktúrované deriváty, úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a niektoré investície v dcérskych spoločnostiach. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby. Banka zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia Riadenia trhových rizík, ktorá

je nezávislá od front office manažmentu. Špecifické kontroly zahŕňajú overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení a preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Základnými parametrami vstupujúcimi do oceňovacieho modelu pre stanovenie reálnej ceny majetkových finančných nástrojov sú predikcia výsledkov hospodárenia a vlastného imania spoločnosti, trhové násobky ukazovateľov ako EBITDA, tržby a pod. pre porovnateľné spoločnosti, ktoré sú pravidelne zverejňované renomovanými spoločnosťami pre jednotlivé sektory.

Modely založené na čistej súčasnej hodnote banka používa na stanovenie reálnej ceny pre dlhové finančné nástroje. Základným odhadom tu vystupuje diskontná úroková sadzba. Je stanovená na základe bezrizikovej trhovej úrokovej sadzby zodpovedajúcej zostatkovej splatnosti daného finančného nástroja a rizikovej prirážky. Riziková prirážka je stanovená tak, aby bola konzistentná s bežnou trhovou praxou.

Hoci sú tieto techniky oceňovania považované za vhodné a sú v súlade s trhovou praxou, tak odhady v diskontnej úrokovej sadzbe a zmeny základných predpokladov v budúcich peňažných tokoch vedú k rozdielnej výške reálnej hodnoty finančných nástrojov.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania:

31. december 2014	Poznámka	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	7	1 111	489	–	1 600
Investičné cenné papiere určené na predaj	11	686 792	–	126 233	813 025
		687 903	489	126 233	814 625
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	7	–	38	–	38

31. december 2013	Poznámka	Kótované tržové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	7	1 857	7 197	–	9 054
Investičné cenné papiere určené na predaj	11	383 912	48 560	317 381	749 853
		385 769	55 757	317 381	758 907
Závazky					
Závazky z obchodovania	7	–	660	–	660

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých kategórií. Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy:

Investície	2014 tis. eur	2013 tis. eur
K 1. januáru	317 381	248 115
Celkové výnosy a náklady:		
vo výsledku hospodárenia	8 971	10 804
v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	3 369	1 745
Vysporiadanie	(218 988)	(67 183)
Nákup	95 511	123 900
Prevody do kategórie	5 201	–
Prevody z kategórie	(85 213)	–
K 31. decembru	126 232	317 381

Priaznivé a nepriaznivé účinky pre majetkové finančné nástroje boli vypočítané pomocou zmeny vstupných faktorov, z ktorých bola vypočítaná reálna cena, t. j. +/-10 % vlastného imania spoločnosti, trhového násobku, hodnoty aktív. K 31. decembru 2014 by zmena týchto parametrov mala na vykázanie reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 627 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 628 tis. eur.

Pri odhade reálnej hodnoty dlhových finančných nástrojov banka simulovala zmenu kreditných rizikových prirážok vo výške +200 bp/-200 bp oproti ich súčasnej hodnote. K 31. decembru 2014 by zmena týchto parametrov mala na vykázanie reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 8 561 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 9 467 tis. eur.

Typ finančného inštrumentu	Technika oceňovania	Reálna hodnota 2014	Významný nepozorovateľný vstup	Použitý rozsah	Citlivosť na vykázanú reálnu hodnotu
Dlhové finančné nástroje	Diskontovaný cash flow	118 799 (2013: 317 194)	Kreditná prirážka	2,00 % (2013: 2,00 %)	Nárast kreditnej prirážky spôsobí pokles reálnej hodnoty a opačne.
Nástroje vlastného imania	Porovnávací metóda	7 433 (2013: 188)*	Zmena hodnoty aktív Zmena násobiteľa tržieb (sales multiple)	10,00 % (2013: 30 %; 2,00 %)**	Nárastom hodnoty aktív, resp. nárastom násobiteľa tržieb dôjde k nárastu reálnej hodnoty a opačne.

* V roku 2013 banka na stanovenie reálnej hodnoty používala model diskontovaných budúcich peňažných tokov. Diskontná úroková sadzba bola zložená z rôznych parametrov ako očakávaný trhový výnos, bezriziková úroková sadzba, prirážka za riziko krajiny, diskontný faktor pre perpetuitu a faktor beta.
** Použitý rozsah v roku 2013 zohľadňoval zmenu očakávaných peňažných tokov o +30 %/-30 % a zmeny diskontnej úrokovej sadzby o + 200bp/-200bp.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informáciu o presunoch investícií medzi všetkými skupinami metód oceňovania počas roka 2014:

	Kótované tržové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur
Majetok na obchodovanie			
Prevody do kategórie	–	–	–
Prevody z kategórie	–	–	–
Investície			
Prevody do kategórie	–	–	5 201
Prevody z kategórie	–	5 201	–
Spolu	–	5 201	5 201

Banka k 30. júnu 2014 reklasifikovala zmenky a dlhové cenné papiere z portfólia na predaj do portfólia úvery a pohľadávky – dlhové cenné papiere, na základe čoho došlo k ich presunu zo skupiny Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy. Tieto dlhové cenné papiere boli presunuté v hodnote 85 213 tis. eur.

Z dôvodu slabšej aktivity trhu počas roka 2014 boli presunuté z úrovne 2 do úrovne 3 cenné papiere v celkovom objeme 5 201 tis. eur.

Vykázané hodnoty finančných nástrojov, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania:

31. december 2014	Poznámka	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky	6	–	19 977	–	19 977
Vklady v bankách	6	–	341 448	–	341 448
Úvery a pohľadávky	9	–	1 973 428	321 611	2 295 039
Investície do splatnosti	11	589 944	–	–	589 944
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	12	–	–	42 777	42 777
		589 944	2 334 853	364 388	3 289 185
Závázky					
Závázky voči bankám	18	–	13 475	–	13 475
Závázky voči klientom	19	–	3 574 641	–	3 574 641
Podriadený dlh	24	–	8 013	–	8 013
		–	3 596 129	–	3 596 129

31. december 2013	Poznámka	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky	6	–	20 627	–	20 627
Vklady v bankách	6	–	265 900	–	265 900
Úvery a pohľadávky	9	–	1 708 272	169 894	1 878 166
Investície do splatnosti	11	766 495	–	–	766 495
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	12	–	–	40 668	40 668
		766 495	1 994 799	210 562	2 971 856
Závázky					
Závázky voči bankám	18	–	7 629	–	7 629
Závázky voči klientom	19	–	3 283 678	–	3 283 678
Podriadený dlh	24	–	8 013	–	8 013
		–	3 299 320	–	3 299 320

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Banka je vystavená týmto hlavným rizikám:

- kreditné riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko.

Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie bankového kapitálu sú uvedené ďalej.

Systém riadenia rizika

Najvyšším orgánom riadenia rizík v banke je predstavenstvo banky. Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík banky. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na stále pracovné a poradné orgány – Výbor ALCO, Úverový výbor, Investičný výbor, Výbor pre operačné riziko (Výbor ORCO), Programový a projektový výbor (PPV), Výbor pre riadenie rozvojových požiadaviek a zmien APV (BITCO), Produktový výbor, Náhradová komisia (NK), Vyradňovacia komisia (VK).

Politika riadenia rizík banky vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorý sa schvaľuje v predstavenstve banky. Tento dokument sa pravidelne prehodnocuje a aktualizuje. Proces riadenia rizík je dynamický a neustále sa zdokonaľujúci cyklický proces identifikácie, merania, monitorovania, kontroly a reportovania rizík v banke. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali legislatívne zmeny, zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

Výbor pre audit je zodpovedný za sledovanie efektívnosti vnútorných kontrol a systému riadenia rizika. Jeho činnosťou je preverka nezávislosti externého auditu a vyhodnocovanie zistení pri účtovných závierkach podliehajúcich externému auditu. Monitoruje dodržiavanie pravidiel finančného účtovníctva banky. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit.

(b) Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká hlavne pri pohľadávkach banky, pri poskytovaní garancií, pri vydávaní dokumentárnych akreditívov, pri pohľadávkach voči ostatným bankám a pri kúpe investičných cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie banka do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, zlyhanie manažmentu, riziko krajiny, stanovenie hodnoty zabezpečenia, riziko odvetvia a koncentrácie).

Riadenie kreditného rizika v banke zabezpečujú Odbor Riadenie rizík retailového bankovníctva (ďalej len „ORB“) a Špecializovaný útvar Riadenie rizík korporátneho bankovníctva (ďalej len „SU RKB“). Predstavenstvo delegovalo zodpovednosť za dohľad nad kreditným rizikom na Úverový výbor a Investičný výbor v súlade s kompetenčným poriadkom.

Riadenie kreditného rizika zahŕňa:

- preverenie bonity klienta,
- stanovenie limitov na klientov, resp. skupiny prepojených subjektov vrátane sledovania koncentrácie v portfóliu,
- stanovenie limitov na protistrany, odvetvia, krajiny a banky,
- zmierňovanie rizika prijímaním rôznych foriem zabezpečenia,
- priebežné sledovanie vývoja úverového portfólia a prijímanie opatrení na minimalizovanie možných strát.

V podmienkach banky sa používa niekoľko metód merania, sledovania a zmierňovania kreditného rizika.

Za účelom minimalizácie úverového rizika pri poskytovaní a počas života úverových obchodov banka hodnotí bonitu klienta/obchodu prostredníctvom ratingového nástroja s nastavením diferencovaných parametrov pre jednotlivé segmenty klientov. Banka disponuje ratingovým systémom pre hodnotenie výkazov spoločností, ktoré vykazujú podľa IFRS štandardov. Ratingový systém hodnotí kvantitatívne a kvalitatívne ukazovatele ekonomických činností (napr. ukazovateľ likvidity, rentability, zadĺženia atď.) a porovnáva ich na subjektívne hodnotenia klienta zo strany banky. Do ratingu obchodu následne vstupuje okrem ratingu klienta aj poskytnuté a bankou akceptované zabezpečenie. Banka zaradiť hodnotením klienta alebo obchodu do stupňa ratingu od najlepšieho po najhoršieho, pričom najhorší stupeň znamená najvyššiu pravdepodobnosť zlyhania klienta. Banka má vytvorený proces stanovenia a pravidelnej aktualizácie ratingu a proces kontroly pridelovania ratingu vo vnútorných predpisoch. Dodržiavanie limitov na krajinu, maximálnu angažovanosť, skupinu odvetvia a osoby s osobitným vzťahom k banke banka priebežne monitoruje, vyhodnocuje a premieta do svojej činnosti. Banka pri analýze klienta/obchodu využíva:

- rating krajín,
- rating bánk,
- rating odvetvia,
- rating klientov a obchodu,
- nástroj na hodnotenie projektu,
- skóring pre retailové úvery.

Proces schvaľovania aktívnych bankových obchodov obsahuje prehodnotenie individuálneho žiadateľa o aktívny bankový obchod, úverového limitu na protistranu a zabezpečenia za účelom zmierňovania rizika. Banka pravidelne sleduje vývoj portfólia aktívnych bankových obchodov na ročnej báze, v prípade potreby častejšie, aby zabezpečila možnosť včasného zasiahnutia za účelom minimalizácie potenciálnych rizík.

Limity kreditného rizika sú všeobecne stanovené na základe ekonomickej analýzy klienta, odvetvia alebo krajiny. Ich návrh a vyhodnotenie je v kompetencii ORB a schvaľuje ich príslušný kompetenčný orgán. Postup pri stanovovaní jednotlivých limitov je súčasťou vnútorných predpisov banky.

Pre minimalizáciu kreditného rizika používa banka nasledujúce druhy limitov:

- limity majetkovej angažovanosti klienta, resp. skupiny hospodársky prepojených osôb,
- limity na krajiny,
- limity na banky,
- limity na odvetvia.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch (brutto hodnota):

	2014 tis. eur	2013 tis. eur
Súkromné osoby	663 286	622 984
Finančné služby	534 140	291 901
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	498 477	379 686
Obchodné podniky	390 415	483 102
Výrobné podniky	110 599	140 356
Stavebníctvo	24 110	40 944
Doprava a telekomunikácie	15 969	18 012
Zdravotníctvo a verejné služby	586	755
Poľnohospodárstvo	509	31
	2 238 091	1 977 771

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách (brutto hodnota):

	2014 tis. eur	2013 tis. eur
Slovenská republika	1 306 579	1 259 693
Ostatné členské krajiny EÚ	931 512	718 078
z toho: Cyprus	549 154	468 876
Česká republika	251 808	119 669
Poľsko	89 588	4 470
Rumunsko	20 000	20 000
Holandsko	11 102	11 982
Bulharsko	9 860	21 875
Veľká Británia	–	71 206
	2 238 091	1 977 771

Zatriedenie pohľadávok

Významné pohľadávky, ktoré sú posudzované individuálne, zatrieďuje banka na základe znakov znehodnotenia do piatich tried (štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové). Na účely sledovania a účtovania tieto ďalej zaraďuje do nasledujúcich kategórií:

- neznehodnotené,
- znehodnotené
 - znehodnotenie nie viac ako 20 %, znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %, znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 % a znehodnotenie viac ako 95 %
 - z toho: zlyhané.

Pohľadávky, ktoré nie sú individuálne významné, sú posudzované na portfóliovom základe a banka ich zatrieďuje podľa počtu dní omeškania takto:

- neznehodnotené – omeškanie: 0 dní,
- znehodnotené – omeškanie: 1 – 90 dní,
- zlyhané – omeškanie: viac ako 90 dní.

Banka si stanovila rozhranie pre hladinu významnosti vo výške 166 tis. eur. Pohľadávky, ktorých schválená výška úveru, resp. úverového limitu má hodnotu 166 tis. eur a vyššiu, posudzuje banka individuálne.

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne znehodnotených úverov a pohľadávok, pohľadávok voči bankám a investícií (dlhové cenné papiere) na základe stupňa hodnotenia.

Individuálne posudzované	Úvery a pohľadávky		Vklady v centrálnych bankách		Investície (dlhové cenné papiere)		Bankové záruky a úverové prísluby	
	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Neznehodnotené	1 470 731	1 158 041	158 803	256 801	1 251 690	1 325 672	290 791	317 263
Z toho:								
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené	2 224	186	–	–	–	–	–	–
Znehodnotené	298 035	199 762	–	–	–	–	879	730
Z toho:								
Zlyhané	203 743	83 015	–	–	–	–	477	–
Reštrukturalizované úvery, z celkovej hodnoty individuálne posudzovaných	164 493	42 798	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	1 768 766	1 357 803	158 803	256 801	1 251 690	1 325 672	291 670	317 993
Opravná položka	(65 427)	(29 868)	–	–	–	–	–	–
Čistá účtovná hodnota	1 703 339	1 327 935	158 803	256 801	1 251 690	1 325 672	291 670	317 993
Portfóliovo posudzované								
Nevýznamné	662 780	619 968	–	–	–	–	106 168	104 697
Účtovná hodnota	662 780	619 968	–	–	–	–	106 168	104 697
Opravná položka	(71 080)	(69 737)	–	–	–	–	–	(52)
Čistá účtovná hodnota	591 700	550 231	–	–	–	–	106 168	104 645
Čistá účtovná hodnota celkom	2 295 039	1 878 166	158 803	256 801	1 251 690	1 325 672	397 838	422 638

Individuálne posudzované úvery

Banka pri poskytovaní firemných úverov, ako aj pri ich následnom sledovaní využíva interný ratingový nástroj, ktorý prideliuje rating na základe hodnotenia ekonomického zdravia, perspektív a postavenia klienta na trhu.

Pohľadávka je vykazovaná ako neznehodnotená, ak nespĺňa nijaký z nasledujúcich objektívnych dôkazov o znížení hodnoty:

- a) významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka,
- b) porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo oneskorenie splátok istiny alebo úroku,
- c) udelenie úľavy dlžníkovi z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, o ktorej by za iných okolností neuvažoval,
- d) vyhlásenie bankrotu dlžníkom alebo inej formy reorganizácie.

Znehodnotené úvery a cenné papiere

Znehodnotené úvery a cenné papiere sú tie, pri ktorých banka neočakáva splatenie istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené

Úvery a cenné papiere sú s istinou a úrokmi v omeškaní, ale banka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotené úvery a cenné papiere na základe prijatého zabezpečenia alebo stavu splatenia dlžnej sumy.

Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finančnej situácie dlžníka, kde banka súhlasila s ústupkom v prospech dlžníka, o ktorom by za štandardných okolností neuvažovala. Ak je úver reštrukturalizovaný, ostáva v tejto skupine bez ohľadu na uspokojivé výsledky po reštrukturalizácii.

Pohľadávky	Pohľadávka brutto tis. eur	Opravná položka tis. eur	Pohľadávka netto tis. eur
Nevýkonná	299 639	114 970	184 669
Nevýkonná celkom	299 639	114 970	184 669
Výkonná:			
bez úľavy	1 920 427	14 595	1 905 832
s úľavou refinancované	7 219	127	7 092
s úľavou vo forme modifikácie podmienok.	204 261	6 815	197 446
Výkonná celkom	2 131 907	21 537	2 110 370
Celkom	2 431 546	136 507	2 295 039

Banka rozlišuje výkonné a nevýkonné pohľadávky, pričom sledovanými znakmi sú počet dní po lehote splatnosti a pravdepodobnosť nesplatenia bez realizácie kolaterálu. Aby bola pohľadávka posudzovaná ako nevýkonná, stačí, aby spĺňala aspoň jeden z týchto znakov.

Výkonné pohľadávky sú ďalej rozdeľované na výkonné bez úľavy, výkonné s úľavou refinancované a výkonné s úľavou vo forme modifikácie podmienok.

Za výkonnú s úľavou refinancovanú považuje banka pohľadávku, ktorá bola poskytnutá za účelom plného alebo čiastočného splatenia pôvodného úveru.

Za výkonné s úľavou vo forme modifikácie podmienok považuje banka úvery, pri ktorých došlo k úprave podmienok zmluvy, ktoré by neboli realizované, keby sa dlžník nedostal do finančných problémov (a zároveň nie sú refinancovanými pohľadávkami).

Úvery, ktoré sa nevyznačujú žiadnym z vyššie spomínaných znakov, považuje banka za výkonné bez úľavy.

Opravné položky

Banka tvorí opravné položky, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú špecifické opravné položky pre individuálne významné úvery a portfóliové opravné položky vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, avšak znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Rezervy

V súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 37 banka na podsúvahové finančné záväzky (platné úverové prísluby, bankové záruky a dokumentárne akreditívy) tvorí rezervy, ak očakáva vznik potenciálneho úverového rizika. Pri tvorbe rezerv banka v súlade s hladinou významnosti tvorí osobitne rezervy k individuálnym podsúvahovým záväzkom vyšším ako 166 tis. eur, resp. portfóliovým podsúvahovým záväzkom nižším ako 166 tis. eur. Pri individuálne posudzovaných záväzkoch stanovuje banka percento straty v rovnakej výške ako pri zatriedených nevyčerpaných pohľadávkach.

Postup pri odpise pohľadávok

Banka odpíše pohľadávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky) vtedy, keď zistí, že sa daná pohľadávka nedá vymôcť. Pre toto rozhodnutie banka posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta o neschopnosti splácať záväzky alebo o výťažku z prijatého zabezpečenia, ak nebude možné splatiť celkovú výšku pohľadávky. Rozhodnutie o odpise pre menšie zostatky štandardizovaných úverov sa vo všeobecnosti zakladá na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

Nižšie je uvedená analýza brutto a netto hodnoty znehodnoteného majetku podľa stupňa rizika.

	Pohľadávky voči klientom	
	Brutto tis. eur	Netto tis. eur
31. 12. 2014		
Pohľadávky so zníženou hodnotou znehodnotenie nie viac ako 20 %	94 291	87 359
So zníženou hodnotou a zlyhané:		
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	124 780	86 139
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	32 059	31 596
znehodnotenie viac ako 95 %	46 905	27 514
	298 035	232 608
31. 12. 2013		
Pohľadávky so zníženou hodnotou znehodnotenie nie viac ako 20 %	116 748	103 302
So zníženou hodnotou a zlyhané:		
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	59 923	52 466
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	207	207
znehodnotenie viac ako 95 %	22 884	13 919
	199 762	169 894

Úvery a pohľadávky podľa typov klientov (interné členenie):

31. december 2013	31. 12. 2014			31. 12. 2013		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti:						
Dostupná pôžička	240 407	33 891	206 516	216 663	38 185	178 478
Pôžička na bývanie Lepšia splátka	380 744	33 627	347 117	353 556	25 551	328 005
Debety na osobných účtoch	25 437	3 148	22 289	27 000	2 577	24 423
Ostatné spotrebné úvery	230	79	151	429	86	343
Ostatné pohľadávky	1 330	189	1 141	1 196	95	1 101
Praktická hypotéka	15 785	94	15 691	18 389	48	18 341
Odpredané pohľadávky	4 390	6	4 384	6 868	3	6 865
	668 323	71 034	597 289	624 101	66 545	557 556
Korporatívni klienti:						
Veľkí klienti	1 326 092	35 979	1 290 113	787 975	24 148	763 827
Devízové úvery	49 314	1	49 313	70 671	–	70 671
REPO obchody	80 943	–	80 943	247 014	–	247 014
Kontokorentné úvery	281 948	28 707	253 241	236 819	4 322	232 497
Malí klienti	147	4	143	2 722	1 741	981
Kreditkontá	350	3	347	2 528	1 422	1 106
Ostatné pohľadávky	260	40	220	378	29	349
Odpredané pohľadávky	24 169	739	23 430	5 563	1 398	4 165
	1 763 223	65 473	1 697 750	1 353 670	33 060	1 320 610
Spolu	2 431 546	136 507	2 295 039	1 977 771	99 605	1 878 166

Hodnota zabezpečenia úveru

Banka disponuje zabezpečením za pohľadávky voči klientom vo forme záložného práva na majetok, v inej forme založenia majetku a vo forme záruk. Odhady reálnych hodnôt sa zakladajú na hodnote zabezpečenia vypracovanej v čase pred poskytnutím aktívneho bankového obchodu a prehodnocujú sa v súlade s internou metodikou banky. Pohľadávky voči bankám nie sú vo všeobecnosti zabezpečené, okrem cenných papierov, ktoré sú predmetom obrátených repo obchodov a výpožičiek cenných papierov.

Pri stanovovaní realizovateľnej hodnoty zabezpečenia vychádza banka z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré korigujú bankoví špecialisti alebo z vnútorných hodnotení pripravených bankou. Realizovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje z tejto hodnoty pri použití korekčného koeficientu, ktorý vychádza z aktuálnej situácie na trhu a ktorý odráža schopnosť banky realizovať zabezpečenie v prípade núteného predaja za nižšiu cenu, ako je cena trhová. Banka minimálne jedenkrát ročne aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a inej formy zabezpečenia za finančný majetok je uvedený nižšie:

Pohľadávky voči klientom	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	218 592	252 191
Hnutelný majetok	31 765	52 729
Dlhové cenné papiere	6 737	901
Majetkové cenné papiere	398 536	354 244
Iné	78 364	77 667
	733 994	737 732
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	148 155	103 858
Hnutelný majetok	27 398	27 097
Dlhové cenné papiere	–	336
Majetkové cenné papiere	–	4 142
Bankové garancie	318	348
Iné	9 231	422
	185 102	136 203
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	16 951	16 294
Hnutelný majetok	66	254
Iné	139	160
	17 156	16 708
Spolu	936 252	890 643

Aktíva získané do majetku banky realizáciou zabezpečenia

Banka k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2014 nevedla vo svojom účtovníctve majetok, ktorý bol získaný realizáciou záložného práva k úverom. V januári 2015 boli do majetku banky získané pohľadávky v sume 372 tis. eur. Pohľadávky boli ocenené nezávislým znalcom.

Podľa vyššie uvedených informácií banka zvyčajne vyžaduje na zmiernenie kreditného rizika pri firemných úveroch zabezpečenie pohľadávok dlžníkov pred poskytnutím úveru. K používaným typom zabezpečenia patria:

- hotovosť,
- štátne záruky,
- cenné papiere,
- bonitné pohľadávky,
- bankové záruky,
- záruka poskytnutá bonitnou treťou stranou,
- nehnuteľnosti,
- stroje a zariadenia.

Vymáhanie pohľadávok

Banka v rámci Odboru Právne služby rieši a spravuje pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Právne oddelenie vykonáva potrebné kroky s cieľom dosiahnuť maximálnu návratnosť zlyhaných pohľadávok, vrátane realizácie zabezpečenia a zastupuje banku vo výboroch dlžníkov v prípade konkurzov uvalených na dlžníkov.

Vymáhanie retailových pohľadávok je v gescii Odboru Riadenie rizík retailového bankovníctva (ORB) Oddelením vymáhania retailových úverov (OVR). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre ORB OVR. (Systém workflow je v prostredí banky vymáhanie riadené systémom od spoločnosti Loxon. Systém zabezpečuje komplexnú evidenciu delikventných pohľadávok, používa segemtnovanú stratégiu vymáhania a je zodpovedný aj za generovanie front úloh, automatizovaných collections taskov a pod.) Pri vymáhaní banku využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá ORB.

Riziko vyrovnaní

Aktivity banky môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnaní transakcií a obchodov. Riziko vyrovnaní je riziko straty z dôvodu nesplnení povinností spoločnosti včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovňávaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnaní vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od Odboru Riadenie rizík a kapitálu.

Riziko štátov

Banka sleduje riziko štátov v súlade s internými postupmi a v súlade s národnou legislatívou. Bližšie informácie o koncentrácii portfólia štátnych cenných papierov sú uvedené v bode 11. Investičné cenné papiere.

(c) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít banky a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať aktíva banky nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť banky likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Banka má definovanú sústavu limitov a ukazovateľov, ktoré sa skladajú z nasledujúcich položiek:

- riadenie krátkodobej likvidity, systém monitorovania všetkých splatných záväzkov a pohľadávok v krátkodobom horizonte na Oddelení Dealing a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska, model na zisťovanie stability vkladov založený na metóde Value at Risk,
- riadenie dlhodobej likvidity, metódu GAP analýzy (rozdelenie aktív a záväzkov podľa splatnosti do určených pásiem podľa splatnosti) a vyhodnocovanie ukazovateľov čistej súvahovej pozície v eurách.

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov pre plnenie splatných záväzkov za bežných, ako aj nepriaznivých podmienok, bez toho, aby utrpela neprípustné straty alebo riskovala poškodenie reputácie banky.

Banka financuje svoje aktíva v prevažnej miere z primárnych zdrojov. Okrem iného má banka otvorené úverové linky od niekoľkých finančných inštitúcií. Tak je schopná financovať svoje aktíva aj zo zdrojov získaných formou depozít od iných komerčných bánk. V prípade potreby má banka vďaka vhodnej štruktúre aktív k dispozícii aj dostatočný objem akceptovateľných dlhopisov za účelom získania zdrojov prostredníctvom refinančných operácií organizovaných ECB. Za riadenie rizika likvidity zodpovedá Špecializovaný útvar ALM.

Odbor Finančné trhy dostáva informácie o profile likvidity finančných aktív a záväzkov od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Odbor Finančné trhy udržiava portfólio krátkodobého likvidného majetku, ktoré tvoria prevažne úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku.

Likvidná pozícia banky sa monitoruje denne a na mesačnej báze sa realizuje stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Banka má tiež vypracovaný pohotovostný plán a krízový plán komunikácie, ktoré popisujú zásady a postupy na riešenie mimoriadnych okolností a postupy zabezpečujúce prístup k záložným finančným zdrojom. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Správy o pozícii likvidity, vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení sú predkladané výboru ALCO aspoň raz mesačne.

Miera rizika likvidity

Základnými ukazovateľmi, ktoré banka používa na riadenie rizika likvidity, sú ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív, ukazovateľ likvidných aktív,¹ ukazovateľ primárnej likvidity, liquidity coverage ratio, ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu a Net stable funding ratio.

Podrobnosti o ukazovateľoch likvidity banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka:

	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív		
Koniec obdobia	0,58	0,71
Priemer za obdobie	0,67	0,62
Maximum za obdobie	0,75	0,73
Minimum za obdobie	0,58	0,52
Ukazovateľ likvidných aktív		
Koniec obdobia ²	1,44	1,56
Priemer za obdobie	1,57	1,63
Maximum za obdobie	1,75	1,77
Minimum za obdobie	1,44	1,53

¹ Novelizáciou Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bán bol ukazovateľ likvidných aktív s účinnosťou 1. 12. 2014 zrušený a nahradený ukazovateľom krytia likvidity, ktorého hodnota k 31. 12. 2014 bola 1,7.
² Ide o ilustratívnu hodnotu.

Ukazovateľ likvidných aktív je pomer súčtu likvidných aktív k súčtu volatilných pasív. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie klesnúť pod hodnotu 1.

Rámec pre oba ukazovatele je daný Opatrením Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bán.

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť. Bankové očakávané toky sa môžu líšiť od tejto analýzy.

31. december 2014	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	361 425	361 426	–	–	–	–	361 426
Majetok na obchodovanie, z toho:							
cenné papiere	1 111	–	–	–	–	1 111	1 111
derivátové nástroje							
cash in	489	104 000	–	–	–	–	104 000
cash out	–	103 479	–	–	–	–	103 479
Úvery a pohľadávky	2 295 039	357 983	668 741	1 414 356	736 501	–	3 177 581
Investičné cenné papiere	1 402 969	70 519	78 939	701 095	695 521	151 279	1 697 353
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	42 777	–	–	–	–	42 777	42 777
Odložená daňová pohľadávka	21 838	–	657	21 818	–	–	22 475
Daňová pohľadávka	88	88	–	–	–	–	88
Ostatný majetok	50 147	50 147	–	–	–	–	50 147
	4 175 883	840 684	748 337	2 137 269	1 432 022	195 167	5 353 479

31. december 2014	Účtovná hod- nota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Závazky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	–	1 700	–	–	–	–	1 700
cash out	38	1 740	–	–	–	–	1 740
Závazky voči bankám	13 475	13 475	–	–	–	–	13 475
Závazky voči klientom	3 574 641	2 568 756	560 270	467 154	4 115	13 746	3 614 041
Prijaté úvery	–	–	–	–	–	–	–
Daňové záväzky	15 935	15 935	–	–	–	–	15 935
Ostatné záväzky	24 479	24 479	–	–	–	–	24 479
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	8 746	–	10 878
	3 636 505	2 622 712	560 590	468 859	12 861	13 746	3 678 768

Banka monitoruje zostatkovú dobu splatnosti na základe predpokladanej obnovy alebo očakávanej splatnosti jednotlivých položiek majetku a záväzkov.

31. december 2013	Účtovná hod- nota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	286 527	286 527	–	–	–	–	286 527
Majetok na obchodovanie, z toho:							
cenné papiere	8 945	–	–	–	–	8 945	8 945
derivátové nástroje							
cash in	109	6 500	–	–	–	–	6 500
cash out	–	6 390	–	–	–	–	6 390
Úvery a pohľadávky	1 878 166	416 648	603 402	1 127 329	485 856	–	2 633 235
Investičné cenné papiere	1 516 348	212 543	150 517	714 194	587 540	190 677	1 855 471
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	40 668	–	–	–	–	40 668	40 668
Odložená daňová pohľadávka	21 640	–	809	20 785	–	46	21 640
Daňová pohľadávka	1 439	1 439	–	–	–	–	1 439
Ostatný majetok	63 453	63 453	–	–	–	–	63 453
	3 817 295	980 720	754 728	1 862 308	1 073 396	240 336	4 911 488

Závazky	Účtovná hod- nota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	–	70 000	–	–	–	–	70 000
cash out	660	70 666	–	–	–	–	70 666
Závazky voči bankám	7 629	7 629	–	–	–	–	7 629
Závazky voči klientom	3 283 678	2 385 402	571 932	347 289	357	10 844	3 315 824
Prijaté úvery	50 778	50 804	–	–	–	–	50 804
Daňové záväzky	798	798	–	–	–	–	798
Ostatné záväzky	28 869	28 869	–	–	–	–	28 869
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	9 172	–	11 304
	3 379 105	2 472 943	572 252	348 994	9 529	10 844	3 414 562

Banka monitoruje zostatkovú dobu splatnosti na základe predpokladanej obnovy alebo očakávanej splatnosti jednotlivých položiek majetku a záväzkov.

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2014 je v nasledujúcej tabuľke, v ktorej sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť:

	Účtovná hod- nota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti							
Garancie poskytnuté klientom	158 928	132 258	8 200	18 415	55	–	158 928
Neodvolateľné úverové linky	238 910	238 910	–	–	–	–	238 910
	397 838	371 168	8 200	18 415	55	–	397 838
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov							
Menové swapy	105 229	105 220	–	–	–	–	105 220
	105 229	105 220	–	–	–	–	105 220

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2013 mala nasledujúcu štruktúru:

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifikácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti							
Garancie poskytnuté klientom	217 758	156 475	8 565	50 151	25	2 542	217 758
Neodvolateľné úverové linky	204 880	204 880	–	–	–	–	204 880
	422 638	361 355	8 565	50 151	25	2 542	422 638
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov							
Menové swapy	77 045	77 045	–	–	–	–	77 045
	77 045	77 045	–	–	–	–	77 045

Bankou očakávané peňažné toky pri niektorých aktívach a pasívach sa môžu výrazne odlišovať od ich kontraktálnych tokov. Napríklad pri vkladoch na videnie od klientov (bežné účty, vkladné knižky bez výpovednej lehoty) banka očakáva, že ostanú v banke dlhodobo, resp. ich hodnota bude v čase stúpať v dôsledku prijímania nových zdrojov. Takisto pri pohľadávkach voči klientom môže zo strany klientov dôjsť k predčasnému splateniu ich záväzkov voči banke.

Hodnoty nediskontovaných peňažných tokov vo vyššie uvedených tabuľkách sú vypočítané nasledovne:

Typ finančného inštrumentu	Spôsob výpočtu nediskontovaných peňažných tokov
Nederivátové aktíva a záväzky	Nediskontované peňažné toky, ktoré zahŕňajú očakávané úrokové platby
Deriváty	Nediskontované peňažné toky v kontraktualnej hodnote

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, ktoré znamená, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa na zmeny úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta) ovplyvnia výnosy banky alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve banky. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Banka rozdeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa oceňujú na reálnu hodnotu.

Nositelom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Členovia výboru ALCO sú zodpovední za rozhodnutia v oblasti riadenia trhových rizík.

Riadenie trhových rizík

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu na trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá rozdielnu dobu držania v závislosti od druhu rizika. Pre menové aj akciové riziko banka používa jednoduchý VaR. Používaný model VaR sa zakladá na variačno, kovariančnej metóde. Model vytvára viacero hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trhmi a cenami.

Napriek tomu, že VaR je dôležitý nástroj na meranie trhového rizika, predpoklady, z ktorých model vychádza, sú zdrojom viacerých obmedzení:

- doba držania predpokladá, že počas tejto doby je možné zabezpečiť alebo predať pozície. Tento predpoklad sa považuje za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby;
- interval spoľahlivosti vo výške 99 % neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR;
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa;
- používanie historických údajov ako východiska na určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým scenáre výnimočného charakteru;
- meranie VaR závisí od pozície banky a volatility trhových cien. VaR nezmenenej pozície sa znižuje s klesajúcou volatilitou trhových cien a, naopak, na základe krátkej alebo dlhej pozície.

Banka má definovaný VaR na devízové riziko a akciové riziko. Celková štruktúra ukazovateľov VaR je predmetom skúmania a schvaľovania výborom ALCO. VaR sa pridelujú k obchodovateľným portfóliám. Denné správy o využití VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhrnutia sa predkladajú výboru ALCO.

Zhrnutie pozícií VaR bankového obchodného portfólia k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

31. december 2014	31. december 2014 tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
Devízové riziko	10	9	19	2
Akciové riziko	–	13	16	–

31. december 2013	31. december 2013 tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
Devízové riziko	2	4	19	1
Akciové riziko	9	140	284	9

Nedostatky metodológie VaR sa minimalizujú doplnením limitov na pozície, citlivosť a stop loss limitov, vrátane limitov pre potenciálnu koncentráciu rizík v rámci jednotlivých portfólií na obchodovanie. Banka zároveň používa stresové testovanie na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimočných trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky. V stresovom scenári, ktorý počíta s významným nárastom volatilit výmenných kurzov banka odhaduje jednoduchý VaR na devízové riziko na úrovni 37 tis. eur.

Úrokové riziko

Hlavným zdrojom úrokového rizika v banke je tzv. riziko z precenenia, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach (pozície spojené s fixnou sadzbou) a pri precenení (pozície spojené s variabilnou sadzbou) bankového majetku, záväzkov a pozícií v podmienenej angažovanosti, podmienených záväzkoch a derivátových nástrojoch.

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko zmeny výnosovej krivky – vyplýva zo skutočnosti, že zmena základnej úrokovej sadzby na finančnom trhu sa prejaví s rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri úrokovo citlivých finančných nástrojoch,
- riziko rozdielnych úrokových báz – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne,
- riziko vyplývajúce z tvorby opravných položiek – vyplýva zo znižovania úrokovo citlivej expozície pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť banky v závislosti od krátkej alebo dlhej pozície.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii banka riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väčšiny úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených prevažne s fixnou sadzbou. Banka dlhodobo realizuje pri riadení úrokového rizika bilančné riadenie. Pri nakupovaní dlhopisov a zohľadňuje aktuálna úroková pozícia banky, na základe čoho dochádza k nákupu fixných alebo variabilných dlhopisov.

Priority banky pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

- stabilita vkladov najmä v dlhších časových pásmach,
- promptné a flexibilné reagovanie na významné zmeny úrovne úrokových sadzieb na medzibankovom trhu prostredníctvom úpravy úrokových sadzieb na vkladových produktoch,
- priebežné prehodnocovanie úrovne poskytovaných úrokových sadzieb klientom z hľadiska konkurenčného prostredia a tiež z hľadiska aktuálneho a očakávaného vývoja úrokových sadzieb na lokálnom trhu,
- zladenie štruktúry záväzkov s očakávaným vývojom ceny peňazí na peňažnom trhu s cieľom optimalizovať úrokové výnosy a minimalizovať úrokové riziko.

Časť výnosov banky sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovo citlivým majetkom a záväzkami.

Riadenie úrokového rizika

Limity, ukazovatele a metódy riadenia úrokového rizika sa definujú a určujú v súlade so zásadami opísanými v Stratégii riadenia trhového rizika.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje úrokové riziko najmä prostredníctvom nasledujúcich metód a s tým súvisiacich limitov:

- stresové testovanie,
- senzitivita ekonomickej hodnoty banky,
- analýza GAP,
- analýza durácie,
- analýza bázičného bodu.

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfóliá určené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Riziko úrokovej miery sa riadi predovšetkým pomocou monitorovania rozdielov medzi úrokovými mierami a stanovovaním predbežne schválených limitov pre preceňovacie pásma. Za monitorovanie stanovených limitov je zodpovedný Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) s podporou Odboru riadenie rizík a kapitálu vykonávaním svojich denných činností.

Stanovovanie úrokových mier pre bankové produkty je v kompetencii výboru ALCO.

Riadenie rizika úrokovej miery je doplnené sledovaním citlivosti bankových finančných aktív a záväzkov na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré zohľadňujú dosah na zmenu ekonomickej hodnoty banky, sú kalkulované na mesačnej báze a zahŕňajú nárast alebo pokles o 200 bázičských bodov.

Zmena ekonomickej hodnoty v dôsledku pohybu v úrokových mierach:

	200 bp Paralelný posun – nárast tis. eur	200 bp Paralelný posun – pokles tis. eur
31. december 2014		
31. december	(64 414)	27 709
Priemer za obdobie	(55 461)	39 436
Maximum za obdobie	(65 339)	50 020
Minimum za obdobie	(47 391)	27 709
31. december 2013		
31. december	(46 407)	45 138
Priemer za obdobie	(46 098)	45 881
Maximum za obdobie	(49 974)	40 320
Minimum za obdobie	(40 320)	50 733

Ekonomickou hodnotou banky sa rozumie rozdiel reálnej hodnoty úrokovo citlivých aktív zaznamenaných v bankovej knihe a reálnej hodnoty úrokovo citlivých pasív zaznamenaných v bankovej knihe; úrokovo citlivé aktívum a úrokovo citlivé pasívum sú aktívum a pasívum, ktorých reálna hodnota je premenlivá v závislosti od zmeny úrokových mier na trhu. Jednotlivé aktíva a pasíva sú rozdelené do preceňovacích medzier na základe svojej úrokovej viazanosti, volatility úrokových marží (pre vybrané pasívne produkty) alebo rolovania (pre položky aktív a pasív, kde nie je možné použiť štatistické modely). V prípade, že položka nenesie v sebe úrokové riziko, je jej priradená splatnosť 1 deň.

Zmena ekonomickej hodnoty banky vyjadruje dosah paralelného úrokového šoku na hodnotu úroko- kovo citlivých aktív a pasív banky; z tabuľky vyššie vyplýva, že pri náraste úrokovej krivky sa zníži hodnota banky a opačne. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu úrokových kriviek na súčasnú štruktúru aktív a pasív, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre bilancie.

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach

	200 bp Paralelný posun – nárast tis. eur	200 bp Paralelný posun – pokles tis. eur
31. december 2014		
31. december	(53 409)	53 409
Priemer za obdobie	(43 807)	43 807
Maximum za obdobie	(53 755)	53 755
Minimum za obdobie	(31 678)	31 678
31. december 2013		
31. december	(27 427)	27 427
Priemer za obdobie	(24 190)	24 190
Maximum za obdobie	(27 427)	27 427
Minimum za obdobie	(21 910)	21 910

Citlivosť vykázaného vlastného imania voči pohybom úrokových sadzieb

Pohyby úrokových sadzieb majú na vlastné imanie nasledujúci vplyv:

- zisk bežného obdobia tvorený z nárastov alebo poklesov čistých úrokových výnosov a zo zmien reálnej hodnoty vykázaný vo výkaze ziskov a strát,
- rezerva z precenenia tvorená z nárastu alebo poklesu hodnôt finančných nástrojov určených na predaj vykázaná priamo vo vlastnom imaní,
- rezerva na zabezpečenie (hedging) tvorená z nárastov alebo poklesov reálnych hodnôt zabezpe- čovacích nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika riadi Odbor Finančné trhy, ktorý po- užíva investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám a derivátové nástroje na správu celkovej nastávajúcej pozície z bankových neobchodovateľných aktivít.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu banky a finančných de- rivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v banke sú špekulatívne pozície držané v akciách a pozície držané zo strategických dôvodov.

Pri investovaní do akcií sa banka riadi:

- pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- zásadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika (stop loss limity, limity majetkovej angažova- nosti a ukazovatele equity var),
- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na výsledok hospodárenia, majetkovú angažovanosť a primeranosť vlastných zdrojov.

Limity, ukazovatele a metódy riadenia akciového rizika sa definujú a určujú v súlade so zásadami opísanými v Stratégii riadenia trhového rizika.

Pri riadení akciového rizika sa v banke využívajú nasledujúce limity a ukazovatele:

- limity kreditného rizika, ktoré súvisia s akciovým rizikom (limity na odvetvia, limity na krajiny, limity na banky, limity na individuálneho emitenta),
- stop-loss limity na akcie,
- portfóliové limity,
- limity na akcie vyplývajúce zo zákona o bankách,
- VaR ukazovateľ.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje akciové riziko prostredníctvom nasledujúcich metód:

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozícií banky,
- kalkulácia equity VaR (variačno-kovariančná metóda),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlad aktív a záväzkov banky v jednotlivých menách v ban- kovej knihe, predstavuje hlavný zdroj devízového rizika poskytovanie devízových úverov, pričom banka získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom me- nových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu. Banka sa snaží v maximálnej miere zabez- pečovať uvedené pozície v bankovej knihe prostredníctvom zabezpečovacích prostriedkov (napr. menových derivátov), a tým minimalizovať devízové riziko. Banka limituje devízové riziko najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Hlavné meny, v ktorých drží banka významnejšie pozície, sú CZK a USD.

Limity, ukazovatele a metódy riadenia devízového rizika sa definujú a určujú v súlade so zásadami opísanými v Stratégii riadenia trhového rizika.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje devízové riziko banky predovšetkým prostredníctvom nasle- dujúcich metód a s tým súvisiacich limitov:

- prehľad o nezabezpečenej devízovej pozícii banky,
- monitoring štruktúry devízových aktív a pasív podľa jednotlivých mien,
- model VaR pre cudziu menu,
- stresové a spätné testovanie.

Banka vykonáva denné stresové a spätné testovanie devízového rizika pri modeloch VaR. V oso- bitných prípadoch má banka vypracované scenáre vývoja vybraných parametrov pri objemovo vý- znamných aktívnych obchodoch.

Banka denne vykonáva stresové testovanie menového a akciového rizika tým, že aplikuje interne definované stresové scenáre na jednotlivé druhy rizík. Banka následne preveruje vplyv výsledkov stresového testovania. Výsledky stresového testovania sa zohľadňujú pri stanovovaní postupov a li- mitov pre rizikové expozície.

Banka vykázala ku dňu 31. decembra 2014 nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	130 939	2 232	1 820	134 991
Úvery a pohľadávky	113 943	6	2	113 951
Investície	7 800			7 800
Daňová pohľadávka	88	–	–	88
Odložená daňová pohľadávka	17	–	–	17
Ostatný majetok	82	6 239	–	6 321
	252 869	8 477	1 822	263 168
Záväzky				
Záväzky voči bankám	877	87	5	969
Záväzky voči klientom	134 929	6 691	1 725	143 345
Daňový záväzok	–	–	–	–
Ostatné záväzky	272	–	1	273
	136 078	6 778	1 731	144 587

Banka vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2013:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	44 577	1 762	2 400	48 739
Majetok na obchodovanie	4 630	–	–	4 630
Úvery a pohľadávky	142 488	4	1	142 493
Investície	23 762	4 465	–	28 227
Odložená daňová pohľadávka	23	–	–	23
Ostatný majetok	330	5 493	–	5 823
	215 810	11 724	2 401	229 935
Záväzky				
Záväzky voči bankám	10 255	2	1	10 258
Záväzky voči klientom	123 010	5 365	2 375	130 750
Daňový záväzok	798	–	–	798
Ostatné záväzky	351	–	6	357
	134 414	5 367	2 382	142 163

(e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko možnej straty vrátane škody spôsobenej (vlastnou činnosťou banky) banke z nevhodných alebo chybných vnútorných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevymožiteľnosti záväzkov zo zmlúv, neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Banka od 31. decembra 2014 využíva štandardizovaný prístup pre systém merania a riadenia operačného rizika.

Banka sa neustále snaží o zavedenie procesu identifikácie operačného rizika, využívanie KRI ukazovateľov, procesy samohodnotenia, plány pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti banky a riadenie operačného rizika na konsolidovanom základe.

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

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

Interný audit uskutočňuje program periodických previerok v súlade so štandardami banky. Výsledky previerok interného auditu sa prediskutujú s manažmentom oddelenia, na ktoré sa vzťahujú. Sumárne správy sa následne predkladajú dozornej rade (ktorá vykonáva aj funkciu výboru pre audit) a predstavenstvu.

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 banku. V prostredí banky je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika banky zabezpečuje Odbor Právne služby.

Riziká spojené s outsourcingom

Osobitnou skupinou operačných rizík sú riziká spojené s outsourcingovými činnosťami. Outsourcingom sa rozumie dlhodobé zabezpečenie činností slúžiacich na podporu výkonu bankových činností, ktoré pre banku vykonáva iná osoba na zmluvnom základe, s cieľom dosiahnuť vyššiu efektívnosť výkonu bankových činností.

Riadenie rizík spojených s outsourcingom je v banke súčasťou jej celkového riadenia rizík, je v zodpovednosti predstavenstva banky a zahŕňa najmä:

- stratégiu riadenia rizík spojených s outsourcingom, ktorú schvaľuje predstavenstvo banky, ako i iné samostatné vnútrobankové predpisy spojené s outsourcingom, bezpečnostné krízové plány k jednotlivým outsourcingovým činnostiam, resp. plány banky na ukončenie outsourcingu,
- preverovanie kvality služieb poskytovateľa pred a počas trvania outsourcingu,
- pravidelné preverky výkonu outsourcingových činností Odborom Vnútna kontrola a vnútorný audit,
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií a pod.

(f) Riadenie kapitálu

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek sa požaduje od banky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam a pomeru vlastného kapitálu Tier I k celkovým rizikovo váženým aktívam.

Od 1. januára 2014 je banka povinná počítať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 (tzv. Capital Requirement Regulation). Banka používa štandardizovaný prístup pre úverové riziko, štandardizovanú metódu pre Credit Valuation Adjustment, zjednodušený prístup pre riziká obchodnej knihy a štandardizovaný prístup pre operačné riziko.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- vlastný kapitál Tier I zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku a nerozdelený zisk minulých rokov po odpočítaní strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných špecifických položiek odpočítateľných od vlastného kapitálu Tier I,
- kapitál Tier II v podmienkach banky zahŕňa uznanú časť podriadeného dlhu, ak jeho pôvodná splatnosť je vyššia ako 5 rokov.

Bankové operácie sa kategorizujú v bankovej alebo v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva sa určujú podľa špecifických požiadaviek, ktorých cieľom je odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s majetkom a podmienenými záväzkami.

Banka bola počas obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými pomermi.

Banková pozícia vlastných zdrojov k 31. decembru 2013 (stanovené v súlade s Opatrením NBS č. 4/2007) je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31. 12. 2013 tis. eur
Vlastné zdroje	
Úroveň kapitálu 1	
Základné imanie a emisné ážio (bod 25 a 26 poznámok)	307 100
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 27 poznámok)	23 021
Hospodársky výsledok minulých rokov	60 576
Hospodársky výsledok za 6 mesiacov bežného obdobia	39 349
Ostatné kapitálové fondy	–
minus: nehmotný majetok	(11 844)
prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami *	(29 921)
záporné oceňovacie rozdiely	(7 786)
Spolu úroveň kapitálu 1	380 495
Úroveň kapitálu 2	
Podriadený dlh	8 000
Kladné oceňovacie rozdiely	9 792
Spolu úroveň kapitálu 2	17 792
Položky odpočítateľné od vlastných zdrojov	
Čistá účtovná hodnota investície banky v inej banke alebo finančnej inštitúcii (bod 12 poznámok)	(40 559)
Vlastné zdroje spolu	357 728

* **Prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami** bol regulatórnou položkou znižujúcou vlastné zdroje, ktorá bola vypočítaná v súlade s Opatrením NBS č. 11/2010.

Banková pozícia vlastných zdrojov k 31. decembru 2014 podľa Capital Requirement Regulation je zobrazená v nasledujúcej tabuľke. Vlastné zdroje k 31. decembru 2013 v tejto tabuľke (zostavené podľa metodiky z Capital Requirement Regulation) sú uvedené na porovnanie.

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Vlastné zdroje		
<i>Tier I kapitál</i>		
Základné imanie a emisné ážio	367 043	307 100
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	30 622	23 805
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	(955)	(8 569)
Hospodársky výsledok minulých rokov	121 930	60 576
Zaudítovaný hospodársky výsledok bežného obdobia	–	39 349
Nehmotný majetok	(13 797)	(11 848)
Dodatočné úpravy ocenenia	(914)	(4 026)
Dodatočné filtre a odpočty	–	(16 103)
Spolu Tier I kapitál	503 929	390 282
<i>Tier II kapitál</i>		
Podriadený dlh	8 000	8 000
Spolu Tier II kapitál	8 000	8 000
Vlastné zdroje spolu	511 929	398 282

Požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2013 (stanovené v súlade s Opatrením NBS č. 4/2007) sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

Požiadavky na vlastné zdroje	31. 12. 2013 tis. eur
Požiadavky na krytie:	
kreditného rizika	192 469
rizika obchodného partnera	–
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	1 366
operačného rizika	28 163
Požiadavky na vlastné zdroje	221 998
Kapitálové ukazovatele	
Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	12,89 %
Úroveň kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	12,89 %

Požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 v súlade s Capital Requirement Regulation sú znázornené v nasledujúcej tabuľke. Požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2013 v súlade s Capital Requirement Regulation sú len ilustratórne:

Požiadavky na vlastné zdroje	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
kreditného rizika	232 525	215 100
riziko úpravy ocenenia pohľadávok	–	1
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	139	1 366
operačného rizika	30 596	28 163
Požiadavky na vlastné zdroje	263 259	244 630
Kapitálové ukazovatele		
Pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam	15,56 %	13,02 %
Pomer vlastného kapitálu Tier I k rizikovo váženým aktívam	15,31 %	12,76 %

6. Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

Na účte povinných minimálnych rezerv sa nachádzajú prostriedky z platobného styku, ako aj prostriedky, ktoré je banka povinná v priemere držať za účelom plnenia opatrenia Národnej banky Slovenska. Z toho dôvodu zostatok na účte povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska. Výška predpísanej rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou a vypočíta sa vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy. Banka počas vykazovaného obdobia plnila predpísanú hodnotu povinných minimálnych rezerv, ktorá v mesiaci december predstavovala 29 722 tis. eur.



	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Pokladničná hotovosť	19 977	20 627
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Povinné minimálne rezervy	30 157	223 768
Termínované vklady	128 646	33 033
Ostatné	6 527	2 246
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	176 118	6 853
	361 425	286 527
Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:		
Pokladničná hotovosť	19 977	20 627
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Termínované vklady	128 646	33 033
Ostatné	6 527	2 246
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	176 118	6 853
	331 268	62 759

7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	1 111	8 945
Derivátové nástroje (b)	489	109
	1 600	9 054
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	38	660

a) Cenné papiere

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Dlhopisy Európskej únie	1 111	1 857
Majetkové cenné papiere	–	7 088
	1 111	8 945

Reklasifikácia majetku z portfólia na obchodovanie

V roku 2008 na základe dodatku k IAS 39 a IFRS 7 *Reklasifikácia finančného majetku* (opísané v bode 3(j) poznámok) banka reklasifikovala vybraný majetok z portfólia na obchodovanie do portfólia na predaj.

V súlade s týmto dodatkom banka identifikovala finančný majetok, pri ktorom sa zmenil úmysel a ktorý viac nie je držaný s cieľom predat' ho v krátkom čase. Pri reklasifikovaní majetku z portfólia na obchodovanie banka zhodnotila, že zhoršená situácia na finančných trhoch v roku 2008 predsta-

vuje zriedkavý prípad („rare circumstances“), pre ktorý je reklasifikácia z portfólia na obchodovanie povolená.

Podľa dodatku k IAS 39 bola reklasifikácia vykázaná s účinnosťou od 1. júla 2008 v reálnych hodnotách k tomuto dátumu. Reklasifikovaný finančný majetok a jeho účtovné a reálne hodnoty boli nasledujúce:

	31. 12. 2014		31. 12. 2013		31. 12. 2012	
	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Reklasifikovaný majetok z portfólia na obchodovanie do portfólia na predaj	–	–	8	8	5 218	5 218
	–	–	8	8	5 218	5 218

Zvyšná časť z reklasifikovaných cenných papierov bola v priebehu roka 2013 predaná.

V rokoch 2009 až 2014 nebola vykonaná reklasifikácia finančného majetku.

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát a vo vlastnom imaní k 31. decembru 2014 a počas roku 2013 v súvislosti s reklasifikáciou finančného majetku z portfólia na obchodovanie z roku 2008 boli nasledujúce:

	Reklasifikácia 2008			
	Výkaz ziskov a strát 2009 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 2009 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 2008 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 2008 tis. eur
Obdobie pred reklasifikáciou:				
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>				
Čistá strata z finančných operácií	–	–	(6 686)	–

	Reklasifikácia 2008			
	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2014 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31. 12. 2014 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2013 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31. 12. 2013 tis. eur
Obdobie pred reklasifikáciou:				
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>				
Výnos z dividend	–	–	–	–
Čistá zmena reálnej hodnoty	–	(6)	–	(861)
Zníženie hodnoty	(5)	5	(710)	710
Predaj cenného papiera	1	–	498	–
Kurzový zisk	–	–	159	–
	(4)	(1)	(53)	(151)

Hodnota, ktorá by bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát v roku 2014 a 2013, ak by sa reklasifikácia neuskutočnila:

	Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2014 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2013 tis. eur
Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:		
Čistá zmena reálnej hodnoty	(6)	(861)
Kurzový zisk	–	159
Čistá strata z finančných operácií	(6)	(702)

b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	31. 12. 2013 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Závazky tis. eur		Majetok tis. eur	Závazky tis. eur
Menové deriváty						
Menové swapy	105 229	489	38	77 045	109	660

8. Pohľadávky voči bankám

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	94 747	4 377
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	81 371	2 476
	176 118	6 853
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	(176 118)	(6 853)
	–	–

9. Úvery a pohľadávky – pohľadávky voči klientom

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Splatné na požiadanie a do 3 mesiacov	381 357	330 819
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	185 605	266 511
- od 1 roka do 5 rokov	514 650	375 577
- nad 5 rokov	1 156 479	1 004 864
	2 238 091	1 977 771
Opravné položky	(136 507)	(99 605)
Dlhové cenné papiere (bod 10 poznámok)	193 455	–
Stav k 31. decembru	2 295 039	1 878 166

Pohyby na opravných položkách k úverom a pohľadávkam voči klientom sú nasledujúce:

Individuálne opravné položky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	29 868	9 962
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	3	–
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	54 497	19 906
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(18 941)	–
Stav k 31. decembru	65 427	29 868

Portfóliové opravné položky	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	69 737	49 935
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	25 225	19 830
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(23 882)	(28)
Stav k 31. decembru	71 080	69 737
Opravné položky spolu	136 507	99 605

Banka postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky na postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže banka si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymoženej sume aj po ich postúpení. Banka vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 1 792 tis. eur (2013: 1 792 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 744 tis. eur (2013: 742 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

10. Úvery a pohľadávky – dlhové cenné papiere

Banka v súlade s IAS 39 reklasifikovala vybrané dlhové cenné papiere z portfólia na predaj do portfólia úverov a pohľadávok. Reklasifikácia sa uskutočnila dňa 30. júna 2014. Reálna hodnota reklasifikovaných dlhových cenných papierov v portfóliu na predaj vo výške 141 108 tis. eur sa stala ich novou obstarávacou cenou v portfóliu úverov a pohľadávok. Do výnosov sa bude postupne rozpúšťať suma z precenenia cenných papierov na predaj v hodnote 773 tis. eur.

Dlhové cenné papiere	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Podnikové dlhopisy	85 660	–
Zmenky	107 795	–
	193 455	–

Tieto dlhové cenné papiere sú vykázané v bode 9.

11. Investičné cenné papiere

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	589 944	766 495
Cenné papiere určené na predaj (b)	813 025	749 853
	1 402 969	1 516 348

a) Cenné papiere držané do splatnosti

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	489 146	541 591
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	100 798	224 904
	589 944	766 495

K 31. decembru 2014 použila banka na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej výške 138 700 tis. eur (2013: 187 334 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 138 700 tis. eur (2013: 187 334 tis. eur). Banka k 31. decembru 2014 nerealizovala žiadne kolateralizované transakcie s centrálnou bankou.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 31. decembru 2014 vo výške 684 892 tis. eur (2013: 847 731 tis. eur).

K 31. decembru 2014 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 508 242 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2013: 585 049 tis. eur).

V januári 2014 bol vyplatený maďarský štátny dlhopis vo výške 10 973 tis. eur. V júli 2014 bol vyplatený ďalší maďarský štátny dlhopis vo výške 122 856 tis. eur.

Kupón k cyperskému štátnemu dlhopisu vo výške 1 949 tis. eur bol zaplatený v novembri 2014 v plnej výške.

i) Grécke štátne dlhopisy

V priebehu roka 2012 uskutočnila grécka vláda reštrukturalizáciu svojho dlhu (Private Sector Involvement alebo „PSI“) výmenou starých gréckych štátnych dlhopisov vydaných podľa gréckej legislatívy za nové cenné papiere. Výmena bola ukončená 12. marca 2012.

V zmysle vyššie uvedeného boli na majetkový účet banky pripísané nové emisie gréckych a EFSF dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 246 548 tis. eur a tzv. GDP linked (ide o derivátový nástroj, bol zaúčtovaný do portfólia na obchodovanie v jeho reálnej hodnote). Nové grécke dlhopisy boli zaúčtované v ich prvej reálnej hodnote, vo výške 127 319 tis. eur.

Prehľad stavu gréckych štátnych dlhopisov ku dňu ich prvého účtovania a k 31. decembru 2014 je nasledujúci:

Portfólio cenných papierov	Prvá účt. hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Trhová hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere na obchodovanie	1 905	1 111	1 111	n/a
Cenné papiere držané do splatnosti	87 489	49 848	86 091	–
Cenné papiere určené na predaj	37 925	–	–	–
Spolu	127 319	50 959	87 202	–

Celková expozícia gréckych štátnych dlhopisov má splatnosť od roku 2023 až do roku 2042.

Dlhopisy EFSF (the European Financial Stability Facility) garantované Európskou menovou úniou boli predané na sekundárnom trhu v hodnote 87 603 tis. eur v apríli 2012.

Banka posúdila možné znehodnotenie gréckych dlhopisov. Banka sleduje vývoj v Grécku a pravidelne vyhodnocuje v súlade s IAS 39, či existuje nejaký objektívny dôkaz o tom, aby sa pristúpilo k zníženiu hodnoty gréckych dlhopisov. Ku dňu 31. decembra 2014 banka neidentifikovala žiadne známky znehodnotenia. Vo februári 2014 boli vyplatené splatné kupóny nových gréckych dlhopisov vo výške 3 175 tis. eur v plnom rozsahu.

Poštová banka, a.s., vedie medzinárodné arbitrážne konanie proti Gréckej republike (ICSID Case No. ARB/13/8) a to na základe medzinárodnej dohody medzi vládou Českej a Slovenskej Federatívnej Republiky a vládou Gréckej republiky o podpore a vzájomnej ochrane investícií zo dňa 3. júna 1991. Medzinárodné arbitrážne konanie je vedené pred Medzinárodným strediskom pre riešenie investičných sporov so sídlom vo Washingtone D.C., USA. Dôvodom podania žaloby na medzinárodný rozhodcovský súd je nútená výmena gréckych štátnych dlhopisov z marca 2012, ktorej základom bolo prijatie gréckej vnútroštátnej legislatívy, ktorá jednostranne a spätne zmenila emisné podmienky štátnych dlhopisov (tzv. CAC klauzula).

b) Cenné papiere určené na predaj

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
slovenské štátne dlhopisy	272 060	152 387
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	270 887	85 130
podnikové dlhopisy	118 799	192 745
zmenky	–	128 915
	661 746	559 177
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere	151 161	191 263
iné	123	123
	151 284	191 386
Mínus zníženie hodnoty	(5)	(710)
	151 279	190 676
	813 025	749 853

12. Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách

Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách v obstarávacej cene:	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. a dcérske spoločnosti („PPSS“)	9 230	9 230
Poistovňa Poštovej banky, a. s.	11 411	11 411
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	14 500	14 500
POBA Servis, a. s.	55	55
PB PARTNER, a. s.	2 803	803
SPPS, a. s.	108	54
PB Finančné služby, a. s.	4 615	4 615
PB IT, a. s.	55	–
	42 777	40 668

Investícia v dcérskej spoločnosti PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., („PPSS“) predstavuje 100 %-ný podiel na základnom imaní. PPSS bola založená v Slovenskej republike a zaoberá sa správou majetku.

Poistovňa Poštovej banky, a. s., ktorú banka nadobudla v roku 2008 so 100 %-ným podielom na základnom imaní, sa zaoberá poskytovaním životného a neživotného poistenia.

Banka nadobudla dňa 17. mája 2011 100 %-ný podiel na základom imaní Dôchodkovej správcovskej spoločnosti ČSOB, d. s. s., (Nový názov Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.) Hlavnou činnosťou spoločnosti je správa dôchodkových fondov.

Dňa 15. júna 2011 vznikla spoločnosť POBA Servis, a. s., v ktorej je banka 100 %-ným akcionárom. Spoločnosť vykonáva činnosti spojené so správou nehnuteľností, registratúrnymi službami a pomocnými bankovými službami.

V roku 2009 založila PPSS na Slovensku dcérsku spoločnosť PB PARTNER, a. s., so 100 %-ným podielom na základnom imaní, ktorej hlavnou činnosťou je finančné sprostredkovanie. Dňa 15. júla 2010 banka nadobudla 100 %-ný podiel v spoločnosti PB PARTNER odkúpením investície od PPSS. Banka ako 100 %-ný akcionár dňa 27. mája 2014 rozhodla o zvýšení základného imania v spoločnosti PB PARTNER, a. s. o 2 000 tis. eur.

Dňa 10. februára 2012 vznikol spoločný podnik SPPS, a. s., Poštovej banky, so 40 %-ným podielom na základnom imaní, a Slovenskej pošty, so 60 %-ným podielom na základnom imaní. Spoločnosť poskytuje najmä moderné služby platobného styku. Banka dňa 30. júna 2014 rozhodla o zvýšení základného imania v spoločnosti SPPS, a. s., o 54 tis. eur.

Dňa 17. júla 2012 sa banka stala 100 %-ným akcionárom spoločnosti Auto Leas, a.s., keď odkúpila zvyšných 92,16 % akcií spoločnosti. Hlavnou činnosťou spoločnosti s novým názvom PB Finančné služby, a. s. je finančný a operatívny lízing.

Banka dňa 10. decembra 2013 založila dcérsku spoločnosť PB IT, a. s. so 100 %-ným podielom na jej základnom imaní. Spoločnosť vznikla 17. januára 2014 zápisom do Obchodného registra. Spoločnosť PB IT, a. s., poskytuje najmä počítačové služby týkajúce sa starostlivosti o IT prevádzku, služby interného vývoja a riadenia projektov v oblasti IT, ktoré zabezpečuje pre skupinu Poštovej banky, a.s.

13. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2014	18 202	20 348	840	572	39 962
Prírastky	–	–	–	4 133	4 133
Presuny	177	2 315	–	(2 492)	–
Úbytky	(1 122)	(1 246)	(155)	(1 408)	(3 931)
K 31. decembru 2014	17 257	21 417	685	805	40 164
Oprávky					
K 1. januáru 2014	(11 543)	(13 895)	(654)	–	(26 092)
Odpisy za obdobie	(569)	(2 486)	(95)	–	(3 150)
Úbytky	1 031	1 146	140	–	2 317
K 31. decembru 2014	(11 081)	(15 235)	(609)	–	(26 925)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2014	6 176	6 182	76	805	13 239

Banka má na majetok uzatvorené poistenie proti živelným pohromám, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie.

Na majetok banky nie je zriadené záložné právo.

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2013	18 578	19 894	926	331	39 729
Prírastky	–	–	–	2 292	2 292
Presuny	92	1 959	–	(2 051)	–
Úbytky	(468)	(1 505)	(86)	–	(2 059)
K 31. decembru 2013	18 202	20 348	840	572	39 962
Oprávky					
K 1. januáru 2013	(11 121)	(12 586)	(570)	–	(24 277)
Odpisy za obdobie	(898)	(1 954)	(170)	–	(3 022)
Úbytky	476	645	86	–	1 207
K 31. decembru 2013	(11 543)	(13 895)	(654)	–	(26 092)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2013	6 659	6 453	186	572	13 870

14. Nehmotný majetok

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2014	30 990	4 761	35 751
Prírastky	–	4 642	4 642
Presuny	7 358	(7 358)	–
Úbytky	(167)	–	(167)
K 31. decembru 2014	38 181	2 045	40 226
Oprávky			
K 1. januáru 2014	(23 907)	–	(23 907)
Odpisy za obdobie	(2 690)	–	(2 690)
Úbytky	167	–	167
K 31. decembru 2014	(26 430)	–	(26 430)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2014	11 751	2 045	13 796

	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena			
K 1. januáru 2013	27 372	3 036	30 408
Prírastky	–	5 343	5 343
Presuny	3 618	(3 618)	–
Úbytky	–	–	–
K 31. decembru 2013	30 990	4 761	35 751
Oprávky			
K 1. januáru 2013	(21 554)	–	(21 554)
Odpisy za obdobie	(2 353)	–	(2 353)
Úbytky	–	–	–
K 31. decembru 2013	(23 907)	–	(23 907)
Zostatková hodnota			
K 31. decembru 2013	7 083	4 761	11 844

15. Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok

Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky za banku sú vypočítané sadzbou 22 % (2013: 22 %):

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2014 tis. eur	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2013 tis. eur
Hmotný majetok	(129)	47
Odmeny	638	791
Opravné položky k pohľadávkam	11 660	7 358
Diskont k postúpeným pohľadávkam	390	31
Diskont z nájmu	58	66
Cenné papiere na predaj	(1 636)	(1 033)
Umorenie daňovej straty	10 841	14 356
Stav k 31. decembru	21 821	21 640

Odložené daňové pohľadávky a záväzky za pobočku v Českej republike (vypočítané s 19 % sadzbou):

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2014 tis. eur	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2013 tis. eur
Hmotný majetok	(2)	(2)
Odmeny	19	25
Ostatné – zriaďovacie výdavky	–	1
Stav k 31. decembru	17	24

Zmena odloženej dane celkom:	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	21 640	46 849
Cez výkaz ziskov a strát (bod 37 poznámok)	801	(28 057)
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 37 poznámok)	(603)	2 848
Stav k 31. decembru	21 838	21 640

16. Daňová pohľadávka

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Daňová pohľadávka	88	1 439

17. Ostatný majetok

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Ostatní dlžníci	18 242	26 646
Náklady budúcich období	17 311	18 998
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	14 271	17 474
Príjmy budúcich období	139	348
Zásoby	281	116
Ostatné	–	1
	50 244	63 583
Opravná položka	(97)	(130)
	50 147	63 453

Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi obsahujú vklady a iné obchody s klientmi banky, ktoré sa vykonali cez poštové úrady a banka ich ešte neprijala. Vo všeobecnosti sa tieto položky vyrovnávajú v priebehu troch dní.

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	130	206
Zníženie	(33)	(76)
Stav k 31. decembru	97	130

18. Záväzky voči bankám

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie	13 475	7 629
Stav k 31. decembru	13 475	7 629

19. Záväzky voči klientom

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie	1 315 887	1 090 613
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 021 239	960 730
- od 3 mesiacov do 1 roka	508 201	577 623
v tom depozitné zmenky	1 500	39 132
- od 1 roka do 5 rokov	727 953	653 603
v tom depozitné zmenky	30 134	–
- nad 5 rokov	1 361	1 109
Stav k 31. decembru	3 574 641	3 283 678

20. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv sú nasledujúce:

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	52	52
Tvorba rezerv	14	–
Stav k 31. decembru	66	52

Rezervy boli vytvorené na podsúvahové finančné záväzky.

21. Prijaté úvery

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Prijaté úvery	–	50 778

22. Daňové záväzky

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Splatný daňový záväzok	15 935	798

23. Ostatné záväzky

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Výdavky a výnosy budúcich období	9 593	14 000
Ostatní veritelia	6 918	8 143
Záväzky voči zamestnancom	4 177	2 767
Záväzky zo zrážkovej dane	1 760	1 894
DPH, mzdové a ostatné záväzky	1 054	1 067
Ostatné	45	4
Prijaté preddavky	932	994
Stav k 31. decembru	24 479	28 869

Pohyb záväzkov zo sociálneho fondu, ktorý je zahrnutý v položky Záväzky voči zamestnancom:

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	20	20
Tvorba sociálneho fondu	405	494
Čerpanie sociálneho fondu	(284)	(494)
Stav k 31. decembru	141	20

24. Podriadený dlh

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Podriadený dlh	8 000	8 000
Časové rozlíšenie	13	13
	8 013	8 013

Podriadený dlh banky prijala od J&T BANKY, a. s., dňa 21. septembra 2011 vo výške 8 000 tis. eur so splatnosťou do roku 2021 a s úrokovou sadzbou 5,34 % p. a. Podriadený dlh je v prípade konkurzu alebo likvidácie banky podriadený pohľadávkam ostatných veriteľov banky.

25. Základné imanie

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	306 305	232 703
Zvýšenie základného imania	60 000	73 602
Stav k 31. decembru	366 305	306 305

Dňa 19. júna 2014 rozhodlo valné zhromaždenie o zvýšení základného imania o sumu 60 000 tis. eur. Zvýšenie základného imania sa vykonalo upísaním nových akcií v počte 54 201 ks a to dňa 11. júla 2014. Základné imanie pozostáva z 330 899 ks akcií s nominálnou hodnotou každej akcie 1 107 eur.

26. Emisné ážio

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	795	795
Použitie emisného ážia	(57)	–
Stav k 31. decembru	738	795

27. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelný zisk tis. eur	Ostatné kapitá- lové fondy/transakcie s vlastníkmi tis. eur	Fond z kurzo- vých rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2013	12 997	17 060	67 455	73 467	–	170 979
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	6 745	(6 745)	–	–	–
Strata z precenenia cenných papierov na predaj	(9 334)	–	–	–	–	(9 334)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	–	–	–	–	(783)	(783)
Zisk za obdobie	–	–	68 172	–	–	68 172
Zvýšenie základného imania	–	–	(135)	(73 467)	–	(73 602)
K 31. decembru 2013	3 663	23 805	128 747	–	(783)	155 432
Stav k 1. januáru 2014	3 663	23 805	128 747	–	(783)	155 432
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	6 817	(6 817)	–	–	–
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	2 138	–	–	–	–	2 138
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	–	–	–	–	(172)	(172)
Zisk za obdobie	–	–	41 830	–	–	41 830
K 31. decembru 2014	5 801	30 622	163 760	–	(955)	199 228

- a) *Zákonný rezervný fond*
Z dôvodu navýšenia základného imania je potrebné doplniť zákonný rezervný fond do dostatočnej výšky. Podľa Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie strát banky. Banka je povinná každý rok dopĺňať rezervný fond sumou najmenej vo výške 10 % zo zisku za účtovné obdobie, a to až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.
- b) *Fond z ocenenia v reálnej hodnote*
Rozdiel z ocenenia v reálnej hodnote predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj vrátane odloženej dane.
- c) *Fond z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky*
Fond z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky zahŕňa všetky kurzové rozdiely vznikajúce z prepočtu účtovných závierok zahraničnej prevádzky.
- d) *Navrhované rozdelenie zisku za rok 2014*
Predstavenstvo banky navrhne nasledujúce rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014:

	31. 12. 2014 tis. eur
Zákonný rezervný fond	4 183
Nerozdelený zisk	37 647
	41 830

e) Dividendy za rok 2013

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 10. apríla 2014, rozhodlo, že nebudú vyplatené dividendy zo zisku za rok, ktorý sa končil 31. decembra 2013.

28. Podmienené záväzky, ostatné finančné povinnosti a derivátové finančné nástroje

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči klientom	158 928	217 758
neodvolateľné akreditívy	18 900	–
<i>Ostatné finančné povinnosti:</i>		
prísľuby na poskytnutie úverov	238 910	204 880
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 7 poznámok):</i>	105 229	77 045
	521 967	499 683

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa krajín:

	31. 12. 2014 Bankové záruky voči klientom tis. eur	31. 12. 2014 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	31. 12. 2013 Bankové záruky voči klientom tis. eur	31. 12. 2013 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Slovenská republika	151 491	171 749	202 064	193 096
Česká republika	2 749	64 404	10 924	11 759
Krajiny Európskej únie	4 688	2 757	4 770	23
Ostatné krajiny Európy	–	–	–	2
Celkom	158 928	238 910	217 758	204 880

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	31. 12. 2014 Bankové záruky voči klientom tis. eur	31. 12. 2014 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	31. 12. 2013 Bankové záruky voči klientom tis. eur	31. 12. 2013 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Centrálna banka a banka	121 180	–	121 767	–
Energetický priemysel	1 857	–	30 652	–
Telekomunikácie	17 520	–	34 915	–
Veľkoobchod	1 948	2 635	4 103	6 536
Maloobchod	–	13 140	–	37 101
Priemyselná výroba	898	38 440	7 000	20 635
Stavebníctvo	1 536	190	1 939	98
Služby, predaj tovarov	4 176	66 685	5 532	27 003
Finančné služby	9 787	11 584	11 850	9 054
Zdravotníctvo	25	–	–	–
Prenájom	–	176	–	14
Činnosti domácností	–	106 060	–	104 439
Celkom	158 928	238 910	217 758	204 880

29. Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Vklady v bankách	348	261
Pohľadávky voči klientom	198 309	186 358
Dlhové cenné papiere	59 090	62 435
Ostatné	38	43
	257 785	249 097

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotené úvery vo výške 9 713 tis. eur za obdobie končiace sa 31. decembra 2014 (2013: 10 133 tis. eur).

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 31. decembru 2014 úrokový výnos z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 29 265 tis. eur (2013: 35 166 tis. eur), úrokové výnosy z investičných cenných papierov na predaj v hodnote 23 369 tis. eur (2013: 27 266 tis. eur) a úrokové výnosy cenných papierov na obchodovanie vo výške 405 tis. eur (rok 2013: 3 tis. eur). Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov zaradených v portfóliu úverov a pohľadávok boli vo výške 6 051 tis. eur (rok 2013: 0 tis. eur).

30. Úrokové náklady

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(942)	(607)
Záväzky voči klientom	(53 585)	(58 123)
Ostatné	(42)	(21)
Podriadený dlh	(427)	(427)
	(54 996)	(59 178)

31. Výnosy z poplatkov a provízií

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Klienti	37 223	34 746
Banky	2 089	1 571
Ostatné transakčné poplatky	6 520	5 753
	45 832	42 070

32. Náklady na poplatky a provízie

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Banky	(2 545)	(2 289)
Ostatné transakčné poplatky	(22 256)	(21 998)
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(10 299)	(12 163)
Fond ochrany vkladov	(3 393)	–
	(38 493)	(36 450)

33. Čistý zisk z finančných operácií

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	141	9 754
Finančné nástroje na predaj	10 417	9 403
Devízové operácie	626	(8 293)
Ostatné	(44)	(104)
	11 140	10 760

34. Čisté ostatné (straty)/zisky

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Čistá strata z postúpenia a odpisu pohľadávok	(14 250)	(788)
Nájomné	105	105
Prijaté náhrady	45	28
Čistá (strata)/zisk z predaja vyradeného majetku	(119)	18
Manká a škody	(74)	(63)
Ostatné	4 009	959
	(10 284)	259

35. Všeobecné prevádzkové náklady

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(22 615)	(24 313)
Sociálne náklady	(7 780)	(7 918)
Osobné náklady	(30 395)	(32 231)
Náklady na služby	(16 216)	(14 379)
Prevádzkové náklady	(2 513)	(883)
Marketingové náklady	(5 106)	(6 487)
Nájomné	(6 296)	(6 486)
Materiálové náklady	(1 712)	(1 702)
Ostatné prevádzkové náklady	(4 932)	(2 291)
Ostatné služby	(4 935)	(3 288)
	(72 106)	(67 747)
Priemerný počet zamestnancov za obdobie obdobie, z toho:	857	902
počet riadiacich zamestnancov	28	19

Náklady na služby poskytnuté audítorm (vrátane DPH) boli nasledujúce:

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uisťovacích služieb)	(439)	(441)
Daňové poradenstvo	(13)	(40)
	(452)	(481)

36. Odpisy

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Hmotný majetok (bod 13 poznámok)	(3 150)	(3 022)
Nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	(2 690)	(2 353)
	(5 840)	(5 375)

37. Daň z príjmov

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období		
Bežné obdobie	(18 297)	(1 973)
Odložená daň (bod 15 poznámok)	801	(28 057)
Splatná daň z príjmov celkom	(17 496)	(30 030)

Daň sa vypočítava zo základu dane banky v danom roku použitím 22 %-nej sadzby (2013: 23 %).

Vláda SR schválila zníženie dane z príjmov právnických osôb z 23 % na 22 % s účinnosťou od 1. januára 2014.

Daň z príjmov účtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku hospodárenia:

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj pred zdanením	2 741	(12 182)
Daň z príjmov (bod 15 poznámok)	(603)	2 848
Po zdanení	2 138	(9 334)

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 31. 12. 2014 tis. eur	Daň 22 % 31. 12. 2014 tis. eur	Daňový základ 31. 12. 2013 tis. eur	Daň 23 % 31. 12. 2013 tis. eur
Zisk pred zdanením	59 325	13 052	98 202	22 586
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(5 999)	(1 320)	(5 136)	(1 181)
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi	(175)	(39)	(242)	(56)
Odmemy a rezervy	(3 789)	(834)	(2 709)	(623)
Poplatky za poskytnuté úvery	–	–	(3)	(1)
Výnosy z odpisu pohľadávok	(528)	(116)	–	–
Rozpustenie opravných položiek	(10 998)	(2 420)	(2 050)	(472)
Ostatné	(2 325)	(512)	(536)	(123)
	(12 816)	(2 821)	(8 626)	(1 984)
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	46 419	10 212	27 475	5 859
Odmemy a rezervy	3 076	677	3 729	858
Ostatné	2 792	614	5 506	1 266
	52 287	11 503	29 710	7 983
Daň pred umorením straty		21 734		30 356
Použitie umorovanej daňovej straty		(3 614)		(28 585)
Daň splatná		18 120		1 771
Zrážková daň		177		202
Odložená daň		(801)		28 057
Daň z príjmov spolu		17 496		30 030
Efektívna sadzba dane		29,49%		30,60%

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

38. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Zisk po zdanení	41 830	68 172
Úpravy – nepeňažné operácie:		
odpisy	5 840	5 375
zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	79 725	39 736
precenenie investícií	2 741	(12 182)
zníženie hodnoty finančného majetku	5	710
rozpustenie opravnej položky k ostatnému majetku	(33)	(76)
zisk/(strata) z vyradenia hmotného majetku	119	(18)
tvorba rezervy	14	–
splatná daň z príjmov	18 297	1 973
odložená daň	(801)	28 057
kurzové rozdiely zahraničnej pobočky	(172)	(784)
	147 565	130 963

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	250 849	238 307
Platené úroky	(66 200)	(49 082)
	184 649	189 225

39. Záväzky z lízingu

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Minimálne lízingové splátky:		
do 1 roka	3 669	3 840
do 5 rokov	103	123
	3 772	3 963

40. Transakcie so spriaznenými stranami

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu, alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti a spoločne kontrolovanú jednotku, ako aj kľúčových riadiacich pracovníkov a osoby im blízke.

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

a) Spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti.

b) Pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom.

c) Jednotlivci vlastníaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve banky, čo im dáva významný vplyv v banke a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou.

d) Kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti banky, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov banky a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

e) Podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode c) alebo d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi banky a podniky, ktoré majú s bankou spoločného člena kľúčového manažmentu.

a) Akcionári

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
J&T FINANCE GROUP SE; J&T BANKA a.s		
Pohľadávka z obchodovania	488	–
Pohľadávka voči bankám	32 475	474
Ostatný majetok	3 070	24
Záväzky voči klientom	(10 022)	(7 338)
Záväzky z obchodovania	–	(660)
Podriadený dlh	(8 013)	(8 013)
Úrokové výnosy	179	6
Čistý zisk z finančných operácií	2 454	7 209
Strata z finančných operácií	(2 055)	–
Náklady z poplatkov	(443)	(3 083)

b) Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Spoločnosti spojené so spoločnosťou J & T FINANCE GROUP SE; J&T BANKA, a.s.		
Investície	27 482	59 663
Pohľadávky voči klientom	52	6 468
Záväzky voči klientom	(24)	(1 450)
Čistý zisk z finančných operácií	81	–
Úrokové výnosy	2 043	1 859
Úrokové náklady	(83)	(57)

c) Dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované jednotky

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.		
Ostatný majetok	133	157
Závazky voči klientom	(5 664)	(4 362)
Výnosy z poplatkov a provízií	1 426	1 110
Úrokové náklady	(13)	(12)
Poistovňa Poštovej banky, a. s.		
Ostatný majetok	196	204
Závazky voči klientom	(9 952)	(9 885)
Výnosy z poplatkov a provízií	2 896	2 406
Úrokové náklady	(131)	(218)
PB PARTNER, a. s.		
Ostatný majetok	7 472	6 202
Závazky voči klientom	(1 080)	(1 219)
Ostatné záväzky	(823)	–
Ostatné výnosy	78	64
Náklady na poplatky a provízie	(5 833)	(5 818)
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.		
Ostatný majetok	7	–
Ostatné náklady	(54)	–
Úrokové náklady	(1)	18
POBA Servis, a. s.		
Pohľadávky voči klientom	4 970	3 514
Ostatné pohľadávky	1 333	1 423
Závazky voči klientom	(558)	(642)
Ostatné záväzky	(445)	(471)
Úrokové výnosy	189	645
Ostatné výnosy	27	–
Prevádzkové náklady	(4 552)	(4 034)
PB Finančné služby, a. s.		
Pohľadávky voči klientom	28 495	18 120
Závazky voči klientom	(99)	(94)
Úrokové výnosy	696	552
Ostatné	(70)	(43)

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
Nadácia Poštovej banky a. s.		
Závazky voči klientom	(150)	(131)
PB IT, a. s.		
Pohľadávky voči klientom	–	–
Závazky voči klientom	(384)	–
Ostatné výnosy	16	–
Ostatné náklady	(1 958)	–
Spoločný podnik SPPS, a. s.		
Ostatné pohľadávky	127	1
Závazky voči klientom	(782)	(533)
Ostatné výnosy	536	5
Náklady na poplatky a provízie	(1 251)	(469)

d) Kľúčoví riadiaci pracovníci (KRP) a osoby blízke KRP

	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2013 tis. eur
KRP		
Pohľadávky voči klientom	8	455
Závazky voči klientom	(664)	(2 193)
Výnosy	13	137
Náklady	(3 271)	(4 058)
Osoby blízke KRP		
Pohľadávky voči klientom	29	11
Závazky voči klientom	(316)	(288)
Výnosy	2	2
Náklady	(4)	(7)

e) Ostatní

Investície	13 547	60 619
Pohľadávky voči klientom	77 462	32 593
Závazky voči klientom	(5 407)	(1 223)
Čistý zisk z finančných operácií	2	–
Úrokové výnosy	9 672	6 279
Čistá strata z finančných operácií	(151)	–
Náklady	(29)	(56)

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2014 bola 3 528 tis. eur (2013: 4 036 tis. eur).

41. Správa cenných papierov

Banka spravuje majetok v hodnote 135 638 tis. eur (2013: 63 784 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

42. Reálne hodnoty

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia. Odhadované reálne hodnoty finančného majetku a záväzkov banky sú:

	Účtovná hodnota 31. 12. 2014 tis. eur	Reálna hodnota 31. 12. 2014 tis. eur	Účtovná hodnota 31. 12. 2013 tis. eur	Reálna hodnota 31. 12. 2013 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	361 425	361 425	286 527	286 527
Majetok na obchodovanie	1 600	1 600	9 054	9 054
Úvery a pohľadávky	2 295 039	2 561 799	1 878 166	1 959 937
Investičné cenné papiere	1 402 969	1 497 916	1 516 348	1 597 585
Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách	42 777	42 777	40 668	40 668
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodovania	38	38	660	660
Záväzky voči bankám	13 475	13 475	7 629	7 629
Záväzky voči klientom	3 574 641	3 591 320	3 283 678	3 296 607
Prijaté úvery	–	–	50 778	50 778
Podriadený dlh	8 013	8 033	8 013	8 013

Pri odhade reálnych hodnôt finančného majetku a záväzkov banky boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Majetok na obchodovanie

Reálna hodnota majetku na obchodovanie sa určuje použitím kótovaných trhových cien alebo teoretických cien diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou medzibankového trhu na príslušné obdobie platnosti nástroja.

Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sa uvádzajú v netto hodnote, t. j. po odpočítaní opravných položiek. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných pohľadávok voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím bežných trhových sadzieb a odhadovaných rizikových marží.

Investičné cenné papiere

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú vypočítané použitím kótovaných trhových cien. Ak nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, tak sú cenné papiere ocenené diskontovaním budúcich peňažných tokov pomocou oceňovacieho modelu (capital asset pricing model).

Investície v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách

Reálne hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach a spoločne kontrolovaných jednotkách sa oceňujú diskontovaním budúcich peňažných tokov plynúcich z dcérskej spoločnosti.

Záväzky z obchodovania

Záväzky z obchodovania sa vykazujú v kótovaných trhových cenách alebo v teoretických cenách určených diskontovaním budúcich peňažných tokov referenčnou úrokovou mierou na príslušné obdobie.

Záväzky voči bankám

Reálne hodnoty bežných účtov iných bánk sa rovnajú približne ich účtovnej hodnote. Pri ostatných záväzkoch voči bankám so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace je tiež vhodné použiť účtovnú hodnotu ako približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných vkladov bánk sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb.

Záväzky voči klientom

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných vkladov so zostatkovou dobou splatnosti menej ako tri mesiace sa približne rovnajú ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči klientom sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných sadzieb na vklady.

Prijaté úvery

Reálne hodnoty prijatých úverov sa vypočítajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb. Pri prijatých úveroch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu.

Podriadený dlh

Reálna hodnota podriadeného dlhu je vypočítaná diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím súčasných trhových sadzieb a odhadovanej rizikovej marže.

43. Udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke k 31. decembru 2014.

S najvyšším počtom obchodných
miest sme najdostupnejšou
bankou na Slovensku

POBOČKOVÁ SIĽ

POPRAD

centrum turistického ruchu
na Slovensku

10. Pobočková sieť

42 vlastných obchodných miest

Bánovce nad Bebravou

Nám. Ľudovíta Štúra 8/8B, 957 01 Bánovce nad Bebravou, tel.: 038/536 81 00
fax: 038/536 81 05

Banská Bystrica

Dolná 62, 974 01 Banská Bystrica,
tel.: 048/471 32 11, fax: 048/415 23 13

Bardejov

Hviezdoslavova 3, 085 01 Bardejov,
tel.: 054/488 01 20, fax: 054/488 01 25

Bratislava

Čachtická 25, 831 06 Bratislava,
tel.: 02/49 30 95 31, fax: 02/49 30 95 33

Gorkého 3, 811 01 Bratislava,
tel.: 02/59 20 92 50, fax: 02/54 43 33 87

Karľaveská 34, 842 64 Bratislava,
tel.: 02/59 60 21 75, fax: 02/59 60 21 85

Ľudovíta Fullu 3, 841 05 Bratislava,
tel.: 02/69 30 98 60, fax: 02/65 31 46 67

Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava,
tel.: 02/59 76 41 80, fax: 02/59 76 41 60

Odborárske nám. 2, 811 07 Bratislava,
tel.: 02/50 10 09 70, fax: 02/50 10 09 75

Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava,
tel.: 02/59 60 43 50, fax: 02/59 60 24 49

Tomášikova 21, 821 01 Bratislava,
tel.: 02/48 20 00 30, fax: 02/48 20 00 35

Vlastenecké nám. 4, 851 01 Bratislava,
tel.: 02/68 20 81 41, fax: 02/62 25 00 25

Dvořákovo nábřeží 4, 811 02 Bratislava,
tel.: 02/59 60 65 00, fax: 02/59 60 65 05*

Brezno

Nám. M. R. Štefánika 7, 977 01 Brezno,
tel.: 048/670 00 20, fax: 048/670 00 25

Dubnica nad Váhom

Nám. Matice slovenskej 12/1298,
018 41 Dubnica nad Váhom,
tel.: 042/445 09 80, fax: 042/445 09 85

Dunajská Streda

Bacsákova ul., 929 01 Dunajská Streda,
tel.: 031/591 16 33, fax: 031/552 88 73

Humenné

Nám. slobody 3, 066 01 Humenné,
tel.: 057 / 486 11 70, fax: 057/486 11 75

Komárno

Mederčská 4987/4, 945 01 Komárno,
tel.: 035/770 22 44, fax: 035/770 40 81

Košice

Škultétyho 1, 040 01 Košice,
tel.: 055/727 91 51, fax: 055/727 91 75

Toryská 3, 040 11 Košice,
tel.: 055/641 71 31, fax: 055/642 35 95

Lučenec

T. G. Masaryka 19, 984 01 Lučenec,
tel.: 047/430 33 80, fax: 047/433 12 80

Levice

P. O. Hviezdoslava 2/A, 934 01 Levice,
tel.: 036/635 20 00, fax: 036/635 20 05

Martin

Andreja Kmeťa 5397/23, 036 01 Martin,
tel.: 043/400 10 10, fax: 043/400 10 15

Michalovce

Ul. kpt. Nálepku 26, 071 01 Michalovce,
tel.: 056/687 10 60, fax: 056/687 10 65

Nitra

Štefánikova trieda 65, 949 01 Nitra,
tel.: 037/776 90 10, fax: 037/776 90 31

Sládkovičova 1, 949 01 Nitra,
tel.: 037/792 16 71, fax: 037/792 16 79

Nové Mesto nad Váhom

Hviezdoslavova 19, 915 01 Nové Mesto nad Váhom,
tel.: 032/748 41 70, fax: 032/748 41 73

Nové Zámky

Komárňanská 2, 940 02 Nové Zámky,
tel.: 035/692 50 01, fax: 035/692 50 05

Pezinok

Meisslova 1/A, 902 01 Pezinok,
tel.: 033/690 54 72, fax: 033/690 54 75

Poprad

Vajanského 71, 058 01 Poprad,
tel.: 052/788 07 14, fax: 052/788 07 00

Prešov

Hlavná 114, 080 01 Prešov,
tel.: 051/772 15 99, fax: 051/747 08 60

Prievidza

Bojnická cesta 15, 971 01 Prievidza,
tel.: 046/518 61 30, fax: 046/518 61 35

Rožňava

Janka Kráľa 4, 048 01 Rožňava,
tel.: 058/788 09 90, fax: 058/788 09 95

Sečovce

Nám. Cyrila a Metoda 150/28, 078 01 Sečovce,
tel.: 056/678 32 80, fax: 056/671 60 99

Skalica

Potočná 20, 909 01 Skalica,
tel.: 034/690 65 80, fax: 033/690 65 84

Spišská Nová Ves

Letná 51, 052 01 Spišská Nová Ves,
tel.: 053/418 20 90, fax: 053/418 20 93

Trebišov

M. R. Štefánika 52, 075 01 Trebišov,
tel.: 056/667 00 30, fax: 056/667 00 35

Trenčín

Nám. sv. Anny 23, 911 01 Trenčín,
tel.: 032/650 54 34, fax: 032/650 54 45

Trnava

Hlavná ulica 33, 917 01 Trnava
tel.: 033/592 81 14, fax: 033/592 81 81

Zvolen

T. G. Masaryka 955/8, 960 01 Zvolen,
tel.: 045/532 53 27, fax: 045/531 76 27

Žiar nad Hronom

Nám. Matice slovenskej 2820/24,
965 01 Žiar nad Hronom,
tel.: 045/678 10 20, fax: 045/672 28 27

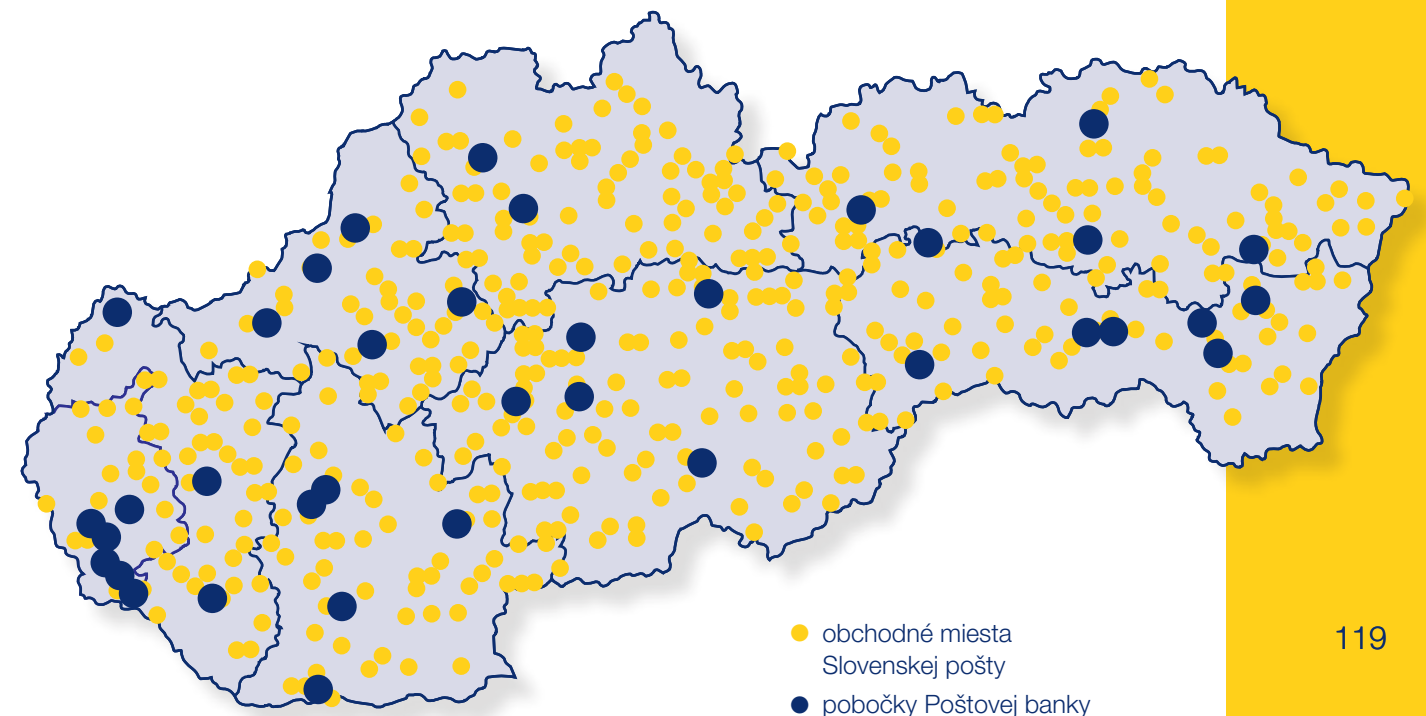
Žilina

Na priekope 19, 012 03 Žilina
tel.: 041/507 02 22, fax: 041/507 02 86

* obchodné miesto určené pre VIP klientov

1 581 obchodných miest Slovenskej pošty

**Viac ako 1 500 obchodných miest z nás
robí najdostupnejšiu banku na Slovensku**





LEVOČA

mesto zapísané na zozname
svetového kultúrneho
dedičstva UNESCO