

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA 2015



Sme k vám najbližšie všade,
kde nás potrebujete

Obsah

1. Príhovor generálneho riaditeľa	4
2. Základné údaje o spoločnosti	6
3. Štruktúra spoločnosti	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	138

1. Príhovor generálneho riaditeľa

Vážení akcionári, obchodní partneri a kolegovia,

Poštová banka má za sebou ďalší rok plný zmien a novínok. Pochváliť sa môžeme novými sporiacimi produktmi, darčkovou platobnou kartou či viacerými zaujímavými produktovými benefitmi. S cieľom zjednodušiť klientom život sme uviedli nový vkladový produkt Zlatý vklad s trojmesačnou výpovednou lehotou, ktorý je možné založiť si online. Naďalej sme pokračovali v rozširovaní našej distribučnej siete, pričom sme otvorili tri pobočky a dve dostali novú tvár. Významným míľnikom bolo aj uvedenie univerzálneho frontendu Benátky do života, vďaka ktorému sa stala obsluha klienta rýchlejšia, kvalitnejšia a efektívnejšia.

Aj uplynulý rok bol do značnej miery poznačený vysokou reguláciou, ktorá ovplyvnila celý bankový sektor. Banky sa opäť museli popasovať s bankovým odvodom, ktorý patrí na Slovensku stále k najvyšším v Európe a dlhodobo dosahuje hodnoty niekoľkonásobne prevyšujúce európsky priemer. I napriek reguláciám však Poštová banka potvrdila stabilný trend rastu a rok ukončila s nárastom zisku o 29,8 %, na 54,3 mil. eur.

Úspech ide ruka v ruke so zodpovednosťou. Ako banka si preto kladieme za povinnosť vrátiť časť zo svojho úspechu späť do spoločnosti, v ktorej podnikáme. Preto sme v minulom roku aj naďalej ako generálny partner Radošinského naivného divadla a Slovenského národného múzea podporovali umenie a kultúru, ďalej komunity, seniorov, sociálne slabé rodiny či detské športové kluby a talenty. Celkovo skupina Poštovej banky prerozdělila v roku 2015 sumu 690 tis. eur.

Teší nás, že úspešný rok majú za sebou aj naše dcérske spoločnosti. Prvá penzijná spravovala vo svojich fondoch majetok vo výške 748 mil. eur, čím dosiahla tržový podiel 9,83 %. Zároveň získala ocenenie v súťaži Zlatá minca, pričom v kategórii Realitné fondy obsadila s fondom NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. druhé miesto. V spolupráci s Poštovou bankou uviedla Dobré sporenie Investícia, ako atraktívnu kombináciu sporenia a investovania do podielových fondov.

Darilo sa aj Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, ktorá uzavrela rok s počtom sporiteľov 93 417, a to i napriek v poradí už štvrtému otvoreniu II. piliera. DSS aj naďalej spravuje štyri fondy so zameraním na akciové, indexové, dlhopisové a zmiešané riešenia.

Poštová poisťovňa dosiahla zisk vo výške 1,7 mil. eur, čo medziročne predstavuje 10 % nárast. Počas roku 2015 prehlbovala spoluprácu so Slovenskou poštou a uviedla úrazové poistenie ušité priamo na mieru poštovej siete. Klienti oceňujú pri jeho vybavovaní najmä rýchlosť, jednoduchosť a dostupnosť. Úspechom bolo aj zintenzívnenie predaja SIPO poistenia na poštách a výrazné vylepšenie podmienok poistenia úverov pre klientov Poštovej banky a Slovenskej pošty.

Za výborné výsledky Poštovej banky a jej dcérskych spoločností patrí moja vďaka najmä všetkým zamestnancom, ktorí v tomto smere odvedli veľký kus práce, ako aj akcionárom za ich podporu a prejavenu dôveru. Čaká nás náročný, ale o to zaujímavejší rok a ja som presvedčený o jeho úspešnosti.



Ing. Andrej Zaťko
generálny riaditeľ a predseda predstavenstva





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



3. Štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo



Ing. Andrej Zátka – predseda predstavenstva od 12. 8. 2015

Je absolventom Fakulty hospodárskej informatiky Ekonomickej univerzity v Bratislave so špecializáciou na informačné technológie. Kariéru začínal v oblasti podielových fondov, neskôr pracoval v oblasti správy majetku privátnych klientov. V roku 2006 zakladal a riadil privátne bankovníctvo v slovenskej pobočke J&T BANKY. Od roku 2011 pôsobil ako člen predstavenstva spoločnosti J&T BANKA, a.s. (Česká republika). Od novembra 2012 zastával post riaditeľa a vedúceho organizačnej zložky spoločnosti J&T BANKA, a.s., v Slovenskej republike – J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky. Dňa 12. 8. 2015 sa stal predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom Poštovej banky.



JUDr. Ján Nosko – člen predstavenstva od 10. 4. 2014

Absolvoval Právnickú fakultu Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici. Pred nástupom do Poštovej banky sa venoval oblasti reštrukturalizácie obchodných spoločností. 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.



Ing. Peter Hajko – člen predstavenstva od 3. 12. 2015

Absolvoval Fakultu hospodárskej informatiky Ekonomickej univerzity v Bratislave. V oblasti bankovníctva pôsobil v rokoch 1997 – 2000 vo Všeobecnej úverovej banke, a.s., na pozícii vedúci expozitúry, následne v rokoch 2000 – 2015 v Tatra banke, a.s., kde prešiel pozíciami riaditeľ pobočky, riaditeľ regionálnej siete pobočiek so zodpovednosťou za predaj, servis a kvalitu služieb pre retailových klientov, riaditeľ odboru predaja so zodpovednosťou za riadenie predaja a kvalitu služieb pobočkovej siete Tatra banky, a.s., riaditeľ odboru predaja firemných centier so zodpovednosťou za riadenie predaja a kvalitu služieb SME klientov a klientov v segmente Middle market. V Tatra banke, a.s., naposledy pôsobil na pozícii riaditeľ regionálnej siete pobočiek v regióne Nitra. Do Poštovej banky nastúpil v októbri 2015 na pozíciu riaditeľ divízie retailového bankovníctva. Za člena Predstavenstva Poštovej banky bol zvolený 3. 12. 2015. Zodpovedá za oblasť retailového bankovníctva.

Ing. Slavomír Varcholík – člen predstavenstva od 12. 1. 2015

Absolvoval Obchodnú fakultu Ekonomickej univerzity v Bratislave. V rokoch 1995 – 2012 pôsobil v spoločnostiach Ernst & Young Audit, a.s., Schindler výťahy a eskalátory, a.s., GlobtelNet, a.s., a Orange Slovensko, a.s. V Poštovej banke pôsobí od roku 2012, keď zastával funkciu riaditeľa divízie financií. Neskôr sa stal zástupcom generálneho riaditeľa za oblasť financií. Od 12. 1. 2015 je členom Predstavenstva Poštovej banky, zodpovedá za oblasť financií.



Ing. Daniela Pápaiová – členka predstavenstva od 26. 7. 2012

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 Poisťovní 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 pôsobí ako členka Predstavenstva Poštovej banky, v súčasnosti zodpovedá za oblasť riadenia rizík a ALM.



Dozorná rada

Mario Hoffmann – predseda

Ing. Jozef Tkáč – podpredseda

Ing. Mgr. Tomáš Drucker – člen

Ing. Vladimír Ohlídal, CSc. – člen, znovuzvolený zamestnancami banky s účinnosťou k 15. 6. 2015

Mgr. Jozef Salaj – člen, znovuzvolený s účinnosťou k 19. 1. 2015

Zoznam akcionárov Poštovej banky k 31. 12. 2015

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	213 288	64,45	236 109 816
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja Slovenskej republiky Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava, SR	100	0,03	110 700
PBI, a.s. Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, ČR	112 506	34,00	124 544 142
Slovenská pošta, a.s. Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, SR	4 918	1,49	5 444 226
UNIQA Versicherungen AG Untere DonaustraÙe 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03	96 309
	330 899	100,00	366 305 193





4. Hlavné udalosti

Január

Nový člen predstavenstva

Novým členom Predstavenstva Poštovej banky sa stal Slavomír Varcholík, zodpovedný za oblasť financií.

Získali sme dve ocenenia spoločnosti MasterCard

Spoločnosť MasterCard oceňovala najlepšie projekty roka 2014 týkajúce sa platobných kariet. Poštová banka sa do jej pozornosti dostala hneď dvakrát. Genu Issuer 2014 sme získali za najväčší nárast počtu vydaných bezkontaktných kariet MasterCard PayPass. Druhé ocenenie Prepaid Product 2014 zase za najvyšší počet novovydaných predplatených kariet.

Prvá penzijná oslávila 20. narodeniny

V roku 2015 oslávila Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky svoje 20. výročie. Za toto obdobie sa spoločnosť vyprofilovala na stabilného partnera vo svete financií na slovenskom trhu s tímom špičkových portfólio manažérov.

Február

Otvorili sme pobočku v unikátnom dizajne v komplexe SKYBOX

Poštová banka zaviedla nový koncept spoločnej prevádzky banky, pošty a potravín Moja Samoška na jednom mieste v petržalskom polyfunkčnom komplexe SKYBOX v Bratislave. Novej pobočke dominujú jednoduchosť, funkcionálnosť a zároveň modernosť priestoru, ktorý spĺňa požiadavky aj tých najnáročnejších klientov.

Ocenenia pre PPSS

Fond Prvej penzijnej Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA získal v rebríčku Investícia roka 2014 3. miesto v kategórii Fondy peňažného trhu. V rebríčku TOP FOND SLOVAKIA získala PPSS viaceré ocenenia:

Najpredávanejší podielový fond v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií:

Krátkodobý dlhopisový o.p.f. KORUNA – 3. miesto;

Najpredávanejší podielový fond v kategórii Realitné fondy a fondy alternatívnych investícií:

NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. – 1. miesto,

KAPITÁLOVÝ FOND o.p.f. – 2. miesto.

Apríl

Do rodiny vkladových produktov pribudol nový Zlatý vklad

Zlatý vklad patrí do skupiny vkladových produktov Poštovej banky s atraktívnym úročením. Jeho unikátnosť spočíva v tom, že klienti môžu bezplatne narábať so svojimi úsporami už po uplynutí trojmesačnej výpovednej lehoty.

Máj

Odštartovali sme nový komunikačný koncept

V rámci nového komunikačného konceptu sa verejnosť zoznámila so štyrmi hlavnými hrdinami, ktorí zažívajú zaujímavé príbehy o radoch a starostiach, plné vtipu, nečakaných rozuzlení a praktických riešení.

Zmena obchodného mena Poistovne Poštovej banky

Poistovňa Poštovej banky zmenila obchodné meno na Poštovú poisťovňu. Tento krok má prispievať k jednoduchšiemu rozpoznaní poisťovne a rovnako súvisí aj s príchodom nového akcionára – Slovenskej pošty.

Jún

Do portfólia platobných kariet pribudla darčeková karta

Ponuku platobných kariet sme rozšírili o nový produkt – darčekovú kartu s veselým univerzálnym vizuálom. Novú darčekovú kartu je možné kúpiť online bez nutnosti osobnej návštevy banky a bez otvorenia účtu.

Otvorili sme novú pobočku vo Vranove nad Topľou

V júni sme otvorili novú pobočku Poštovej banky vo Vranove nad Topľou.

Júl

Realizovali sme projekt Dobrý sused na podporu susedských vzťahov

Poštová banka v spolupráci s vydavateľstvom Petit Press počas prázdnin rozbehla unikátny projekt s názvom Dobrý sused. Slováci tak prostredníctvom regionálnych periodík mohli verejne poďakovať susedovi, ktorý pomáha svojej komunite. Poštová banka ho za to odmenila.

Nová pobočka v Malackách

Ďalšou novootvorenou pobočkou Poštovej banky sa stala pobočka v Malackách.

August

Ponúkli sme klientom nové dobré sporenie

Uviedli sme do predaja 2 sporiace produkty, a to dobré sporenie REZERVA a dobré sporenie ISTOTA. Prvá penzijná priniesla dobré sporenie INVESTÍCIA, ktoré nahradilo dovtedajšie investičné sporenia Solvent a MINI.

Nový generálny riaditeľ Poštovej banky

Do funkcie generálneho riaditeľa a predsedu Predstavenstva Poštovej banky nastúpil Andrej Zaťko.

September

Ďalšia pobočka Poštovej banky

V Topoľčanoch sme otvorili novú pobočku Poštovej banky.

Október

Ďalší produkt Poštovej banky aj online

Od októbra si naši klienti môžu zriadiť vkladový produkt s názvom Zlatý vklad online, bez nutnosti návštevy pobočky.

December

Nový člen Predstavenstva Poštovej banky

Novým členom Predstavenstva Poštovej banky sa stal Peter Hajko. Do jeho gescie spadá divízia retailového bankovníctva.

Nový dizajn piatich pobočiek

Počas roka 2015 prešlo kompletným redizajnom päť pobočiek. Vďaka novému, modernému dizajnu sme zbúrali predstavy o tom, že bankové inštitúcie musia pôsobiť stroho a prísne.



5. Spoločenská zodpovednosť

Uvedomujeme si potrebu participácie na projektoch a aktivitách, ktoré by bez podpory komerčných partnerov nebolo možné úspešne realizovať, preto sa spoločenská zodpovednosť stala dôležitou súčasťou skupiny Poštovej banky. Prostredníctvom našej nadácie, ako aj priamou podporou sme aj v roku 2015 podporili viacero organizácií a podujatí.

Od roku 2013 sme generálnym partnerom **Radošinského naivného divadla**. Sme hrdí na to, že sme v roku 2015 realizovali presťahovanie celého RND do nových priestorov, ktoré sme od základov zrekonštruovali pre potreby moderného a funkčného divadla. Vďaka tomu ponúkajú nové priestory pohodlie a komfort nielen hercom, ale aj divákovi, bez ktorých by divadlo nemohlo fungovať.

Medzi našich dlhoročných partnerov patrí aj **Slovenské národné múzeum**. Vďaka nemu prispievame k uchovávaniu kultúrneho dedičstva, čo je pre nás, ako slovenskú banku, dôležité. V roku 2015 sme prispeli na zrealizovanie viac ako 10 projektov a dopomohli tak k uskutočneniu výstav, podujatí, tábora, ako aj k reštaurovaniu niekoľkých artefaktov.

Poštová banka je už dlhoročným partnerom **Jednoty dôchodcov na Slovensku**. Táto organizácia združuje viac ako 1 500 základných organizácií po celom Slovensku a pre svojich členov organizuje športové, umelecké a kultúrne podujatia, ale najmä ponúka seniorom aktívne využitie voľného času.

Sme hrdí, že sme sa v roku 2015 mohli opäť stať súčasťou projektu **Vianočná pošta**, vďaka ktorému mohol Ježiško poslať so svojím listom aj vianočný darček pre viac ako 100 000 detí.

V roku 2015 sme ďalej podporili podujatia **Štiavnický triatlon, Donovalský drapak, Slovenské letecké dni** na Sliači, **Rýchlik Zoška, konferenciu POSTPOINT** a iné akcie.

NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY má za sebou 8 úspešných rokov, počas ktorých nebola núdza o zaujímavé a zmysluplné projekty. Takým bol aj rok 2015. Bol plný skvelých športových výkonov, vzdelávacích projektov a aktivít, ktoré priniesli ľuďom radosť a v neposlednom rade pomohli tam, kde to bolo potrebné.

V roku 2015 sa konal **Letný plavecký kemp Martiny Moracovej**, ktorý je už 6 rokov neoddeliteľnou súčasťou nadácie v letných mesiacoch. Počas troch turnusov sa ho zúčastnilo 175 mladých plaveckých nádejí. Opätovne nadácia podporila prostredníctvom divokej karty 42 talentovaných detí zo sociálne slabšieho prostredia a umožnila im absolvovať kemp úplne zadarmo. Novinkou kempu bolo jednodňové sústredenie v Elements Resort v Šamoríne a návšteva imunologičky, ktorá deťom robila testy spirometrie.

Ďalším z našich športových projektov, ktorý má za sebou úspešný rok, je aj **Športová rodina pre všetkých**. Vďaka nadácii môže už 7 rokov 50 detí zo sociálne slabých rodín a z detských domovov rozvíjať svoj talent v kanoistike. V roku 2015 sa dvaja najlepší zúčastnili majstrovstiev sveta a Európy juniorov, kde dosiahli skvelé umiestnenia. Na majstrovstvách Slovenska získala Športová rodina pre všetkých 35 medailí, z toho 12 majstrovských titulov.

Plavecký klub SPK Bratislava, ktorý nadácia podporuje, patrí už dlhodobo medzi elitu na Slovensku. Potvrdil to aj rok 2015, keď sa SPK opäť podarilo obhájiť prvenstvo v Slovenskom pohári družstiev. Počas roka sa plavci zúčastnili mnohých pretekov, odkiaľ si priniesli cenné kovy. Len na majstrovstvách Slovenska získali 97 medailí, z toho 20 zlatých a prekonal 207 osobných rekordov.

Všetkým našim športovcom prajeme, aby aj rok 2016 bol pre nich minimálne taký úspešný, ako bol rok minulý.

Okrem športu sme v roku 2015 pomáhali aj v iných oblastiach. Podporili sme projekt **OZ deťom pre život**, ktorý pomáha malým pacientom s onkologickým ochorením a ich rodinám. Poskytli sme finančné prostriedky na výstavbu detského ihriska v obci Mengusovce, kde takisto dlhodobo pomáhame pri budovaní bežkárskych trás v rámci **Mengusovského bežkárkeho raja**. Zorganizovali sme zbierky šatstva pre **Domov sociálnych služieb ROSA**, veľkonočné, letné a vianočné trhy. Počas roka sme nezabudli na tých, ktorí našu pomoc potrebujú a prostredníctvom otvorených grantov sme pomohli desiatkam ľudí, ktorí sa ocitli v sociálnej núdzi.

V oblasti vzdelávania dominoval projekt **Slovenského národného múzea Škola v múzeu**, ktorého cieľom je podpora vzdelávacích aktivít v múzeách po celom Slovensku. Pod záštitou tohto programu nadácia zorganizovala aj dva letné tábory pre deti zamestnancov.

Súčasťou našich aktivít v roku 2015 boli v neposlednom rade aj projekty, ktoré by nefungovali bez pomoci našich zamestnancov. Či už je to **zamestnanecký grantový program MAJÁK**, vďaka ktorému sme podporili 14 verejnoprospešných projektov v celkovej výške 18 500 €, alebo vianočná aktivita **Stromček splnených prání**. Práve **Stromček splnených prání**, ktorý mal premiéru, bol aktivitou, ktorá mnohých chytila za srdce. Vďaka štedrosti zamestnancov a príspevku z našej nadácie sme vykúzlili krásne Vianoce pre 55 detí zo sociálne slabšieho prostredia.

Rok 2015 bol naozaj rokom, počas ktorého sme stavali na kvalitných základoch z minulosti a podporili naše dlhodobé projekty. Bol to však aj rok, ktorý priniesol mnoho nových aktivít a projektov, prostredníctvom ktorých sa svetelné lúče nášho nadačného majáka rozžiarili do viacerých miest. Ďakujeme všetkým, ktorí sa akýmkoľvek spôsobom s nami podieľali na pomoci druhým. Bez našich priaznivcov a podporovateľov by **NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY** nemohla pomáhať v takej miere, ako sa jej to darí v súčasnosti. Ďakujeme, že pomáhate spolu s nami!



6. Personálna politika

Naším cieľom je profesionálny prístup pri výbere kvalitných ľudí a budovanie pozitívneho vnímania značky. Realizujeme pravidelné merania spokojnosti kandidátov a manažérov s výberovým procesom, s vysokou úspešnosťou oproti trhu. Skupina Poštovej banky pre kandidátov predstavuje profesionalitu, spoľahlivosť, príležitosť pre stabilnú a perspektívnu prácu.

Počet zamestnancov v skupine v porovnaní s minulým rokom poklesol o 4,4 %, k 31. 12. 2015 bol stav zamestnancov 1 316. K tomuto dátumu zamestnávali jednotlivé dcérske spoločnosti celkovo 480 zamestnancov, z toho:

- Poštová poisťovňa, a. s. – 48 zamestnancov,
- PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ, a. s., a Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s. – 38 zamestnancov,
- PB PARTNER, a. s. – 214 zamestnancov,
- POBA Servis, a. s. – 65 zamestnancov,
- PB Finančné služby, a. s. – 28 zamestnancov,
- PB IT, a. s. – 80 zamestnancov,
- Pobočka ČR – 7 zamestnancov.

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

V oblasti riadenia výkonu sme pokračovali v implementácii informačného systému iTutor, pričom 1.-krát v tomto systéme prebehol kompletný proces zadávania aj vyhodnocovania cieľov a osobnostných kompetencií naprieč celou bankou. Implementáciou systému sme odbúrali administratívne úkony zaťažujúce manažérov aj zamestnancov a centralizovali sme informácie o výkone zamestnancov na jedno miesto. Systém sme v spolupráci s interným IT, ale aj dodávateľom customizovali na potreby Poštovej banky s cieľom jednoduchého „priateľského“ používania pre všetkých zamestnancov a manažment.

V roku 2015 sme uzavreli ročný Talent manažment program a po jeho vyhodnotení sme navrhli nový dizajn 2-ročného Talent programu. Tento sme zamerali na 2 súbežné priority – retenciu kľúčových odborníkov banky a výchovu nových potenciálnych manažérov. Do tohto ročníka programu boli na základe inovovaného systému nominácií zaradení 20 zamestnanci banky a dcérskych spoločností. Týmto sme venovali zvýšenú individuálnu starostlivosť zo strany nadriadeného manažéra a HR v oblastiach individuálneho kariérneho rozvoja, odmeňovania a benefitov.

V oblasti podpory externých talentov sme v roku 2015 pokračovali v realizácii 5. ročníka veľmi úspešného Trainee programu určeného pre študentov 5. ročníka VŠ. Tak, ako aj v predošlých ročníkoch sme po ukončení programu v banke a jej dcérskych spoločnostiach zamestnali na trvalý pracovný pomer 11 mladých ľudí – účastníkov programu z celkovo 16. Po ukončení a vyhodnotení 5. ročníka sme rozbehli 6. ročník programu s 12 účastníkmi.

Aj v tomto roku sme pokračovali v realizácii aktivít vyplývajúcich z konceptu vzdelávania a rozvoja pracovníkov banky. Pokračovali sme v cielenom a efektívnom využívaní finančných prostriedkov investovaných do vzdelávania – vychádzali sme z nového modelu priradenia vzdelávacích budgetov na pracovné pozície vzhľadom na ich biznisový význam pre banku. Tým sme sa snažili zaviesť princíp internej spravodlivosti aj do prerozdeľovania financií alokovaných na rozvoj a vzdelávanie.

V oblasti rozvoja sme interné vzdelávacie aktivity nadviazali na aktualizovaný model osobnostných kompetencií s cieľom zamerať pozornosť na rozvoj kľúčových kompetencií a očakávaného správania zamestnancov vedúce k úspechu banky – dosahovanie výsledkov, partnerstvo a spolupráca, sebariadenie, zlepšovanie a rozvoj, odbornosť. 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. Celkovo sme zrealizovali 2 653 hodín tohto typu vzdelávania.

Novinkou boli rozvojové programy pre korporátnych obchodníkov, ktoré sa stretli s veľmi pozitívnou spätnou väzbou. Aj v tomto roku sme pokračovali v realizácii individuálnych koučingov (celkovo

52 hodín), opäť s veľmi pozitívnymi ohlasmi, primárne pre skupinu z Talent manažment programu a vybraných manažérov.

V oblasti odborného vzdelávania sme pokračovali v cielenom poradenstve zo strany špecialistov vzdelávania pri výbere externých odborných aktivít, celkovo sa zamestnanci banky zúčastnili 3 717 hodín zameraných na zvyšovanie ich odbornosti. Podporovali sme aj využívanie odborného know-how naprieč bankou prostredníctvom interných odborných školení realizovaných internými školiteľmi a tiež systémom mentoringu.

Podarilo sa nám výrazne customizovať informačný systém iTutor, ktorý sa stal systémovou podporou celého procesu vzdelávania a umožnil nám v banke rozbehnúť aj e-learningové platformy. Interne sme vytvorili 5 e-learningových kurzov, ktoré sme aj úspešne zrealizovali.

Úspešne sme pokračovali aj v realizácii platformy na podporu inšpirácie a sebarozvoja zamestnancov – fórum Inšpirujme sa – zrealizovali sme 8 stretnutí s veľmi pozitívnym ohlasom a aj v roku 2016 budeme v tomto projekte pokračovať.

V závere roku 2015 sme rozšírili HR tím o HR partnerov aj interných lektorov, ktorí túto rolu zastávali pre predajné kanály – poštovú a pobočkovú sieť. Cieľom tohto rozšírenia tímu je prioritná orientácia na podporu biznisových distribučných kanálov skupiny Poštovej banky, ktorá bude v súlade s novou stratégiou banky. Pripravili sme zmenu konceptu adaptácie a nástupných školení (produktových aj obchodných zručností), ktoré podporujú celkové zmeny v nastavení a riadení retailu.

Od roku 2014 zaviedla Poštová banka, a.s., pre svojich zamestnancov program voľných zamestnanecských výhod, tzv. Cafeteriu. Benefity sú rozdelené do piatich základných skupín: **Pracovné a sociálne benefity, Produktové zvýhodnenia, Rodina, Zdravie, šport a ďalšie vzdelávanie a Spoločenské a kultúrne podujatia**. Zamestnanci aj v roku 2015 dostali príspevok, ktorý mohli využiť na čerpanie benefitov z kategórie zdravie, šport, regenerácia a relax. Súčasťou kategórie zdravie sú aj preventívne a nadštandardné lekárske prehliadky. Cieľom 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.

Záver roka 2015 sa niesol v duchu zmeny politiky odmeňovania zamestnancov retailu. Úspešne sme nastavili nový systém odmeňovania, ktorý je jednoduchý, transparentný, konkurencieschopný a motivujúci pre našich zamestnancov.

Odbor ľudských zdrojov v roku 2015 pre jednotlivé dcérske spoločnosti zabezpečoval komplexné spracovanie mzdovej a personálnej agendy, odmeňovanie a HR poradenstvo. Podporovali sme spoluprácu jednotlivých útvarov v banke s dcérskymi spoločnosťami – prostredníctvom previazanosti zákazníckych cieľov, internými vzdelávacími aktivitami, ako aj ostatnými HR nástrojmi.

Snahou a zámerom týchto činností je v čo najväčšej miere zosúladiť, zjednodušiť a zefektívniť jednotlivé pracovné procesy a postupy pre účely výkazníctva, reportingu a ďalších požadovaných výstupov.

Od 1. 1. 2015 bol zavedený nový personálno-mzdový systém EGJE, v rámci ktorého sa skvalitnili služby pre manažérov, ako aj zamestnancov finančnej skupiny. Zjednodušili sa procesy schvaľovania dovolenky a voľna v zmysle Kolektívnej zmluvy KZa, KZb. Pre manažérov je EGJE dobrým zdrojom informácií o zamestnancoch, ako sú ich pracovné zaradenie, odmeňovanie, čerpanie dovolení, aktuálna dochádzka zamestnanca. Systém podporuje zasielanie notifikácií nastávajúcich zmien v pracovnoprávnom vzťahu zamestnancov. V roku 2015 bola z dôvodu skvalitnenia poskytovaných služieb pre zamestnancov aj manažérov vykonaná úprava niektorých funkčností systému EGJE, napr. možnosť nastavenia zastupovania manažéra v prípade jeho neprítomnosti (schvaľovacie workflow).

STRUČNÁ CHĀRAKTERISTIKA MAKROEKONOMICKÉHO
A KONKURENČNÉHO PROSTREDIA

Budova NBS



7. Stručná charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia

Rok 2015 priniesol Slovensku najrýchlejší rast hospodárstva od roku 2010. Výkonnosť slovenskej ekonomiky sa počas jednotlivých kvartálov minulého roka postupne zvyšovala. V štvrtom štvrtroku dosiahlo medziročné tempo rastu úroveň až 4,3 %. Ruka v ruku so silnejším hospodárskym rastom išla aj situácia na trhu práce, keďže miera nezamestnanosti na Slovensku poklesla bližšie k hranici 10 %. Počas celého roka sme boli svedkami klesajúcich spotrebiteľských cien. Miera inflácie sa v jednotlivých mesiacoch totiž pohybovala v záporných hodnotách, vďaka čomu rástli aj reálne mzdy.

Celoročný rast nášho HDP na úrovni 3,6 % bol vlni ťahaný dopredu predovšetkým domácim dopytom. Tradičný ťahúň v podobe zahraničného obchodu nepotiahol našu ekonomiku tak výrazne, ako sme boli zvyknutí. Pod rast domáceho dopytu vo veľkej miere prispela tvorba hrubého fixného kapitálu, teda investície, ktoré rástli výrazným tempom. Súviselo to s dočerpávaním eurofondov v rámci končiacего sa programového obdobia. Zahraničný dopyt ostáva pod tlakom vplyvom neistého vývoja v Číne, ktorá patrí k hlavným obchodným partnerom Nemecka. Práve Nemecko je pre zmenu najvýznamnejším obchodným partnerom Slovenska. Najväčšia európska ekonomika sa už od minulého roka pasuje s obrovskou utečeneckou krízou, ale nemalý rozruch spôsobila aj kauza „dieselgate“. Vplyv na vývoj zahraničného obchodu ako takého malo aj naďalej pretrvávajúce geopolitické napätie, okrem iného, aj medzi Ruskom a Ukrajinou.

Miera inflácie dosiahla v roku 2015 podľa národného indexu spotrebiteľských cien (CPI) aj podľa harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien (HICP) priemernú úroveň -0,3 %. Podľa národného CPI indexu bolo najvýraznejšie zdraženie, o 2,3 %, evidované v oblasti vzdelávania. Naopak, oblasť dopravy zaznamenala medziročné zlacnenie až o 6,2 %, vplyvom výrazného prepadu cien ropy. Najnákladnejšími položkami rodinných rozpočtov Slovákov sú však potraviny a bývanie. V tomto smere mali dôvod na radosť. Ceny potravín síce už počas viacerých mesiacov medziročne mierne rástli, no v celoročnom zúčtovaní boli stále lacnejšie o 0,3 %. Za bývanie sme v roku 2015 v porovnaní s rokom 2014 zaplatili menej o jedno percento.

Rady nezamestnaných na úradoch práce sa počas roka 2015 skrátili. Evidovaná miera nezamestnanosti poklesla z januárových 12,39 % na decembrových 10,63 %, čomu zodpovedalo na sklonku roka vyše 286-tisíc nezamestnaných schopných nastúpiť do zamestnania ihneď. Celkový počet nezamestnaných však predstavoval vyše 334-tisíc ľudí. Oživenie ekonomického rastu sa tak pretavilo aj do tvorby nových pracovných miest.

Hospodárenie štátu bolo vlni lepšie, než predpokladal plán a celoročný deficit štátneho rozpočtu bol až o 35 % nižší, než sa pri zostavovaní rozpočtu predpokladalo. Štátny rozpočet totiž uzavrel vlaňajší rok 2015 so sekerou vo výške 1,93 mld. eur a medziročne sa rozpočtový schodok znížil až o 34 %. Rozpočtové príjmy zaznamenali medziročný nárast o 30 %. Vzárástli však aj výdavky, a to o 17,8 %.

Stagnujúca ekonomika eurozóny a neschopnosť naplniť inflačný cieľ Európskej centrálnej banky (ECB) spôsobili to, že základná úroková sadzba v eurozóne ostala počas celého roka na technickej nule. V snahe posunúť infláciu bližšie k požadovanej hranici, tesne pod 2 %, spustila ECB v marci program tzv. kvantitatívneho uvoľňovania, v rámci ktorého nakupuje vybrané dlhopisy v objeme 60 mld. eur mesačne. Program prebieha aj v súčasnosti a je pravdepodobné, že už čoskoro bude znovu upravený. Do úvahy prichádza aj navýšenie objemu nakupovaných dlhopisov.

Kurz eura oproti doláru bol počas roka 2015 premenlivý, no v sumáre euro stratilo vyše desatiny svojej hodnoty. Ešte v úvodných dňoch vlaňajška sa obchodovalo v okolí úrovne 1,2000 EURUSD. Počas prvých troch mesiacov sa však prepadlo až pod 1,0500 EURUSD, čo spôsobilo, že sa čoraz viac diskutovalo o parite s dolárom. Následne sa však dokázalo z týchto hodnôt odraziť a až do októbra viac-menej oscillovalo okolo úrovne 1,1200 EURUSD. V závere roka však americký Federálny rezervný systém pristúpil takmer po dekáde k prvému zvýšeniu úrokových sadzieb, aj na znak sily hospodárstva USA. To pridalo na sile doláru a euro sa posunulo opäť o niečo nižšie. Posledný deň uplynulého roka ukončilo na hladine 1,0862 EURUSD. Meny nášho regiónu štandardne kopírujú vý-

voj eura. To sa v priebehu minulého roka oslabilo oproti maďarskému forintu, poľskému zlotému, ale aj českej korune. Pri tej aj naďalej intervenuje česká centrálna banka (ČNB) s cieľom jej oslabenia.

K 31. 12. 2015 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), 14 pobočiek zahraničných bánk a jedna centrálna banka. Ku koncu roka 2015 sa tak celkový počet bánk v porovnaní s rokom 2014 znížil, a to vplyvom zníženia počtu pobočiek zahraničných bánk o jednu. Počet pobočiek a nižších organizačných jednotiek v bankovom sektore sa počas roka zvýšil o 14, na 1 291. K ultimu roka 2015 slovenský bankový sektor zamestnával 19 953 pracovníkov, čo bolo o 1,4 % viac ako v závere roka 2014. Bankový sektor dosiahol vlni podľa predbežných výsledkov hodnotu celkového majetku na úrovni 67,4 mld. eur. Stav vkladov obyvateľstva bol na konci roka 2015 vykázaný v objeme 29,2 mld. eur a medziročne sa tak zvýšil o 8,5 %. V prípade úverov pre obyvateľstvo prišlo oproti roku 2014 k nárastu o 12,7 %, na 24,8 mld. eur. Čistý zisk bankového sektora predstavoval podľa predbežných údajov vyše 626 mil. eur, čo v porovnaní s rokom 2014 predstavuje nárast až o 13,1 %.



8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2015

Pre skupinu Poštovej banky bol rok 2015 z pohľadu biznisu úspešný, čo dokazuje dosiahnutý výsledok hospodárenia po zdanení vo výške 48,9 mil. eur, v porovnaní s rokom 2014 zaznamenal nárast o 11,2 %. Pod pozitívny výsledok hospodárenia sa podpísali najmä efektívnejšie fungovanie skupiny, ako aj nižšie celkové rizikové náklady skupiny a zníženie povinného osobitného odvodu.

Medziročný rast zaznamenala skupina aj pri čistých výnosoch z poplatkov a provízií, a to o 53,6 %, na 27,4 mil. eur. Tento pozitívny vývoj ovplyvnili najmä zníženie osobitného odvodu pre vybrané finančné inštitúcie a pokles odvodu do Fondu ochrany vkladov.

Zvýšenie efektivity fungovania skupiny a optimalizácia prevádzkových nákladov sa odrazili na poklese všeobecných prevádzkových nákladov o 7,8 %, na 83,3 mil. eur.

Do skupiny patrí Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, ktorá úspešne pokračuje v predaji podielových listov realitných fondov. Spoločnosť spravovala majetok vo svojich fondoch vo výške 748 mil. eur, čím dosiahla trhovú podiel 10,8 %. Zároveň získala ocenenie v súťaži Zlatá minca, pričom v kategórii Realitné fondy obsadila s fondom NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f. druhé miesto. V spolupráci s bankou uviedla Dobré sporenie Investícia ako atraktívnu kombináciu sporenia a investovania do podielových fondov.

Poisťovacie služby poskytuje Poštová poisťovňa, a. s.

Hlavnou činnosťou spoločnosti PB Finančné služby, a. s., je poskytovanie finančného a operatívneho lízingu a faktoringu.

Sprostredkovateľskú činnosť zabezpečuje dcérska spoločnosť PB PARTNER, a. s.

Správu nehnuteľností a registratúrne služby vykonáva spoločnosť POBA Servis, a. s.

Hlavnou činnosťou Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky je správa dôchodkových fondov (II. pilier).

Dcérska spoločnosť PB IT, a. s., zabezpečuje počítačové služby a IT prevádzku a riadenie projektov v oblasti informačných technológií.

Bilančná suma skupiny dosiahla k ultimu roka 4,2 mld. eur, čím si zachovala stabilnú úroveň z konca predchádzajúceho roka.

Finančné parametre, ktoré ovplyvnili výšku výsledku hospodárenia skupiny, sú detailne opísané v Poznámkach k ročnej konsolidovanej účtovnej závierke.

AKTÍVA

Najväčšiu časť aktív skupiny tvorili úvery a pohľadávky voči klientom a investičné cenné papiere.

Úvery a pohľadávky voči klientom v porovnaní s rokom 2014 klesli o 6,6 % a dosiahli 2 134 mil. eur netto (po zohľadnení vytvorených opravných položiek), pričom tvoria 51 % z celkových aktív skupiny. Objem poskytnutých spotrebných úverov (istina) dosiahol 654,5 mil. eur, z toho produkty Dobrá pôžička 144,7 mil. eur a Lepšia splátka 336,7 mil. eur. Medziročne vzrástol objem spotrebných úverov o 1,5 %.

K 31. 12. 2015 mala skupina vo svojom portfóliu **investičné cenné papiere** v hodnote 1 326,3 mil. eur (vrátane kupónu a časového rozlíšenia). Investičné cenné papiere sa na aktívach skupiny podieľajú 31,7 %. Z celkového objemu cenných papierov predstavujú štátne dlhopisy 1 037,4 mil. eur, ostatné dlhopisy 92,1 mil. eur; akcie, podielové listy a ostatné podiely 196,8 mil. eur.

Účty v emisných a ostatných bankách tvorili 12,9 % celkových aktív v roku 2015 a dosiahli hodnotu 538,2 mil. eur. Tieto aktíva sú podľa IFRS v prevažnej miere vykazované v rámci peňažných ekvivalentov. V priebehu roka 2015 skupina ukladala v Národnej banke Slovenska povinné

minimálne rezervy (PMR) v súlade s pravidlami o obozretnom podnikaní bánk. K ultimu roka 2015 objem PMR predstavoval sumu 234,3 mil. eur. Skupina ukladala dočasne voľné zdroje v emisných bankách formou úveru a krátkodobých depozít, k 31. 12. 2015 bola výška termínovaného vkladu v ČNB v sume 207,6 mil. eur. Vklady v ostatných bankách za celú skupinu ku koncu roka 2015 boli vo výške 98,8 mil. eur, z toho vklady v EUR 94,6 mil. eur, vklady v cudzej mene 4,2 mil. eur.

Objem **pokladničných hodnôt** dosiahol k 31. 12. 2015 výšku 21,9 mil. eur, z toho 20,4 mil. eur v EUR a 1,5 mil. eur v cudzej mene.

Podiel **hmotného a nehmotného majetku** na celkových aktívach k 31. 12. 2015 predstavuje 1,1 % (stav 47,3 mil. eur).

PASÍVA

Primárne zdroje od klientov k 31. 12. 2015 dosiahli výšku 3 507 mil. eur. Na bilančnej sume sa podieľajú 83,9 %. Najvýraznejšie sa na primárnych zdrojoch skupiny podieľajú zostatky na termínovaných vkladoch a najvýraznejšie rástli zostatky na vkladných knižkách, kde medziročne narástol objem o 111,8 mil. eur (istina), čo predstavuje 20 % rast a ku koncu roka dosiahol sumu 672,2 mil. eur (istina).

Objemy na osobných účtoch dosiahli sumu 747,5 mil. eur (istina), medziročne vzrástli o 15,8 %. V roku 2015 bolo zriadených viac ako 46-tisíc nových osobných účtov.

Objem **sekundárnych zdrojov** (účty emisných a ostatných bánk) k 31. 12. 2015 dosiahol sumu 3,9 mil. eur.

Vlastné imanie skupiny k 31. 12. 2015 dosiahlo sumu 605 mil. eur, oproti minulému roku sa zvýšilo o 34,9 mil. eur. Z toho základné imanie skupiny predstavuje 366,3 mil. eur, fondy tvorené zo zisku 35,9 mil. eur, nerozdelný zisk minulých rokov 133,5 mil. eur a výsledok hospodárenia bežného roka je 48,9 mil. eur.

VYBRANÉ UKAZOVATELE

Vývoj vybraných kvalitatívnych ukazovateľov dokumentuje nasledujúca tabuľka:

Ukazovateľ	Skutočnosť 31. 12. 2015	Skutočnosť 31. 12. 2014
Úvery (netto)/Aktíva	51 %	54,3 %
Peňažné ústavy + centrálné banky/Aktíva	12,9 %	8,1 %
Štátne dlhopisy/Aktíva	24,8 %	27,2 %
ROA	1,2 %	1,1 %
ROE	8,1 %	7,7 %

Centrálné banky: NBS – Národná banka Slovenska, ČNB – Česká národná banka

ROA – návratnosť aktív (so stavom ku koncu roka)

ROE – návratnosť kapitálu (so stavom ku koncu roka)



9. Účtovná závierka

Konsolidovaná účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou **za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015.**



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

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 konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú 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 konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie auditorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítora berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie konsolidovanej 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 spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej 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 konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2015, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2015 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

24. marec 2016

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/S
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/S

ICÖRegistration 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.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015

Majetok	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	7	570 697	366 894
Majetok na obchodovanie	8	2 106	2 370
Zabezpečovacie deriváty	8	1 242	–
Pohľadávky voči bankám	9	2 482	1 806
Úvery a pohľadávky	10	2 134 022	2 283 715
Investičné cenné papiere	11	1 326 283	1 416 783
Investícia v spoločnom podniku	12	383	–
Hmotný majetok	13	20 098	21 620
Nehmotný majetok	14	27 157	29 152
Odložená daňová pohľadávka	15	14 273	21 834
Daňová pohľadávka	16	4 253	309
Ostatný majetok	17	77 557	63 950
		4 180 553	4 208 433

Závazky	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Závazky z obchodovania	8	84	38
Zabezpečovacie deriváty	8	312	–
Závazky voči bankám	18	3 930	13 475
Závazky voči klientom	19	3 506 955	3 557 002
Prijaté úvery	20	6 820	5 051
Rezervy na podsúvahové záväzky	21	1 960	66
Rezervy z poistných zmlúv	22	11 097	8 805
Odložený daňový záväzok	15	317	–
Daňové záväzky	23	840	16 779
Ostatné záväzky	24	35 217	29 117
Podriadený dlh	25	8 013	8 013
		3 575 545	3 638 346

Vlastné imanie	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Základné imanie	26	366 305	366 305
Emisné ážio	27	738	738
Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk	28	234 660	202 899
Vlastné imanie – akcionári		601 703	569 942
Menšinové podiely		3 305	145
		605 008	570 087
		4 180 553	4 208 433

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 45 – 137, bola schválená predstavenstvom dňa 24. marca 2016.

Predseda predstavenstva
Andrej Zaťko

Člen predstavenstva
Slavomír Varcholík

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2015**

	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Úrokové výnosy	30	231 540	259 255
Úrokové náklady	31	(41 168)	(47 782)
Čisté úrokové výnosy		190 372	211 473
Výnosy z poplatkov a provízií	32	62 548	56 619
Náklady na poplatky a provízie*	33	(35 167)	(38 791)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		27 381	17 828
Čisté zisky z finančných operácií	34	6 656	11 226
Čisté ostatné výnosy/(náklady)*	35	3 871	(3 634)
Zaslúžené poistné, očistené	36	11 194	10 186
Čisté neúrokové výnosy		49 102	35 606
Prevádzkové výnosy		239 474	247 079
Všeobecné prevádzkové náklady*	37	(83 314)	(90 398)
Odpisy	38	(10 635)	(8 938)
Náklady na poistné udalosti	39	(4 073)	(3 307)
Prevádzkové náklady		(98 022)	(102 643)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami		141 452	144 436
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	11	–	(5)
Zníženie hodnoty pohľadávok	10	(67 680)	(79 724)
Zníženie hodnoty hmotného majetku	13	(686)	–
(Zníženie)/zvýšenie hodnoty nehmotného majetku	14	424	(424)
Zníženie hodnoty ostatného majetku	17	(698)	(29)
Tvorba rezervy na podsúvahové záväzky	21	(1 894)	(14)
Podiel na zisku v spoločnom podniku	12	131	–
Zisk pred zdanením		71 049	64 240
Daň z príjmov	41	(22 151)	(20 252)
Zisk po zdanení		48 898	43 988
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		48 728	43 924
Nekontrolujúcim podielom		170	64

* Bližšie informácie sú uvedené v bode 3 (y).

Poznámky na stranách 45 – 137 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí
komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2015**

	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Zisk za rok		48 898	43 988
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		4 032	(10 760)
Reklasifikácia ziskov a strát z cenných papierov na predaj do výkazu ziskov a strát		7 633	13 908
Vplyv zmeny v reálnej hodnote zabezpečených finančných nástrojov		1 130	–
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	41	(2 813)	(692)
		9 982	2 456
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		361	(172)
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		10 343	2 284
Celkový komplexný výsledok za rok		59 241	46 272
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		59 020	46 208
Nekontrolujúcim podielom		221	64
		59 241	46 272
Čistý zisk za účtovné obdobie (v tis. eur)		48 898	43 988
Počet vydaných akcií		330 899	330 899
Zisk na akciu (v eur)		148	133

Poznámky na stranách 45 – 137 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

**Individuálny výkaz zmien vlastného imania za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2015**

	Poznámky	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Menšinové podieľy tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2015		366 305	738	7 129	31 423	165 302	(955)	145	570 087
Celkový komplexný výsledok za rok									
Zisk za rok 2015	28	–	–	–	–	48 728	–	170	48 898
Ostatné súčasti komplexného výsledku									
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	28	–	–	9 931	–	–	–	51	9 982
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	28	–	–	–	–	–	361	–	361
Celkový komplexný výsledok za rok		–	–	9 931	–	48 728	361	221	59 241
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania									
Prídel do zákonného rezervného fondu	28	–	–	–	4 544	(4 544)	–	–	–
Vyplatenie dividend akcionárom	28	–	–	–	–	(30 117)	–	–	(30 117)
Predaj podielu v dcérskej spoločnosti		–	–	–	–	–	–	3 046	3 046
Predaj dcérskej spoločnosti	28	–	–	–	–	2 903	–	(107)	2 796
Ostatné pohyby	28	–	–	–	(20)	(25)	–	–	(45)
Celkové transakcie s vlastníkami		–	–	–	4 524	(31 783)	–	2 939	(24 320)
K 31. decembru 2015		366 305	738	17 060	35 947	182 247	(594)	3 305	605 008

Poznámky na stranách 45 – 137 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

	Poznámky	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Menšinové podieľy tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2014		306 305	795	4 673	24 412	128 389	(783)	–	463 791
Celkový komplexný výsledok za rok									
Zisk za rok 2014	28	–	–	–	–	43 924	–	64	43 988
Ostatné súčasti komplexného výsledku									
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	28	–	–	2 456	–	–	–	–	2 456
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	28	–	–	–	–	–	(172)	–	(172)
Celkový komplexný výsledok za rok		–	–	2 456	–	43 924	(172)	64	46 272
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania									
Prídel do zákonného rezervného fondu	28	–	–	–	7 011	(7 011)	–	–	–
Zvýšenie základného imania		60 000	–	–	–	–	–	–	60 000
Menšinové podieľy na čistých aktívach dcérskej spoločnosti		–	–	–	–	–	–	81	81
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií		–	(57)	–	–	–	–	–	(57)
Celkové transakcie s vlastníkami		60 000	(57)	–	7 011	(7 011)	–	81	60 024
K 31. decembru 2014		366 305	738	7 129	31 423	165 302	(955)	145	570 087

Poznámky na stranách 45 – 137 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

Peňažné toky z prevádzkových činností	Poznámky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	42	169 582	158 163
Zníženie majetku na obchodovanie		264	8 124
(Zvýšenie) stavu zabezpečovacích derivátov		(930)	–
(Zvýšenie)/zníženie stavu povinných minimálnych rezerv		(204 163)	193 611
(Zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		(676)	(1 399)
Zníženie/(zvýšenie) stavu úverov a pohľadávok		82 013	(487 960)
Zmena stavu precenenia investícií		(12 795)	–
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		(14 305)	2 592
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov na obchodovanie		46	(1 413)
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		(9 545)	5 846
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		(50 047)	289 194
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		6 237	1 210
Zaplatená daň z príjmu		(36 829)	(5 105)
<i>Čisté peňažné toky (použitie v)/z prevádzkových činností</i>		(71 148)	162 863
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(4 075)	(6 698)
Príjem z predaja hmotného a nehmotného majetku		705	698
Nákup nehmotného majetku		(5 102)	(6 468)
Predaj investícií		104 880	110 560
Predaj podielu dcérskej spoločnosti/(obstaranie) dcérskych spoločností	6	2 720	(2 000)
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>		99 128	96 092
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatenie dividend akcionárom		(30 109)	–
Príjatý úver		1 769	–
Zvýšenie základného imania v banke		–	60 000
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií		–	(57)
Splatené úvery		–	(50 727)
<i>Čisté peňažné toky (použitie v)/z finančných činností</i>		(28 340)	9 216
Čisté (zníženie)/zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(360)	268 171
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		336 737	68 566
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	7	336 377	336 737

Poznámky na stranách 45 – 137 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a.s., („banka“) bola založená a do Obchodného registra SR zapísaná 31. decembra 1992. Banka začala vykonávať svoju činnosť dňa 1. januára 1993. Adresa sídla banky: Dvořákovo 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

DÍČ: 2020294221

IČ DPH: SK7020000680

Banka je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

Skupina zahrňa banku a všetky kontrolované jednotky.

Hlavná činnosť

Hlavné činnosti skupiny 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,
- poskytovanie investičných služieb a
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia,
- poskytovanie služieb v oblasti lízingu, prenájmu, faktoringu.

Banka má 45 pobočiek v Slovenskej republike – v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bardejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Humennom, Komárne, Košiciach, Leviciach, Lučenci, Malackách, Martine, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Nových Zámkoch, Pezinku, Poprade, Prešove, Prievidzi, Rožňave, Sečovciach, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Topoľčanoch, Trebišove, Trenčíne, Trnave, vo Vranove nad Topľou, v 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 43 pôšt typu Pošta – Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

Zriadením pobočky v Prahe banka rozšírila svoju činnosť v Českej republike. Dňa 18. novembra 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 2015 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, finančný lízing a faktoring	100
PB IT, a. s.	Počítačové služby	100
PB PARTNER, a. s.	Finančné sprostredkovanie	100
POBA Servis, a. s.	Správa nehnuteľností	100
Poštová poisťovňa, a. s.	Poisťovacie služby	80
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 2015 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 2015

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	213 288	64,45
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava	100	0,03
PBI, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	112 506	34,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	1,49
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		330 899	100,00

Všetky akcie banky sú kmeňové, v zaknihovanej podobe, forma akcie je na meno. Nominálna hodnota akcie je 1 107 EUR (2014: 1 107 EUR).

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2014

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	27 947	8,45
J&T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	122 979	37,16
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	174 868	52,84
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava	100	0,03
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	1,49
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		330 899	100,00

Dňa 27. marca 2015 nastal presun akcií medzi spoločnosťami J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s., v počte 10 473 ks akcií v objeme 3,16 %. Spoločnosť ISTROKAPITAL SE predala akcie v počte 27 947 ks akcií v objeme 8,45 % spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE dňa 28. decembra 2015. Presun akcií medzi spoločnosťami J&T BANKA, a.s., a PBI, a.s., (súčasť J&T FINANCE GROUP SE) v počte 112 506 v objeme 34 % nastal dňa 23. decembra 2015.

Zoznam členov predstavenstva	
Andrej Zatko	predseda predstavenstva od 12. augusta 2015
Marek Tarda	predseda predstavenstva do 12. augusta 2015
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva
Ján Nosko	člen predstavenstva
Slavomír Varcholík	člen predstavenstva od 12. januára 2015
Peter Hajko	člen predstavenstva od 3. decembra 2015
Peter Krištofovič	člen predstavenstva do 19. marca 2015

Zoznam členov dozornej rady	
Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Salaj	člen dozornej rady
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady
Jozef Tkáč	člen dozornej rady
Tomáš Drucker	člen dozornej rady

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2014, bola schválená predstavenstvom dňa 28. apríla 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

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

Táto účtovná závierka bola zostavená ako konsolidovaná účtovná závierka podľa § 22 zákona č. 431/2002 o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

(b) Základ na zostavenie účtovnej závierky

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 (€), ktorá je funkčnou menou skupiny. 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 konsolidovanej účtovnej závierke.

Táto konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje vykazovanie podľa segmentov z dôvodu, že banka nespĺňa kritériá v zmysle požiadaviek IFRS 8 – Prevádzkové segmenty na vykazovanie detailov segmentového reportingu.

(a) Základ na konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností a spoločne kontrolovaných jednotiek (pozri bod 1 poznámok) zostavenú za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015.

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. Na základe pripravenej analýzy Skupina nemá investície v konsolidovanej štruktúrovanej jednotke ani v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach.

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.

(i) Podnikové kombinácie

Pri podnikových kombináciách, pri ktorých Skupina získava kontrolu, sa uplatňuje obstarávací (akvizičný) metóda. Poskytnutá protihodnota pri obstaraní sa vo všeobecnosti oceňuje reálnou hodnotou, podobne ako obstarané čisté aktíva. Vykázaný goodwill sa každoročne testuje na znehodnotenie. Zisk z výhodnej kúpy sa vykáže vo výkaze ziskov a strát hneď. Náklady súvisiace s obstaraním (transakčné náklady) sa vykážu ako náklad v tom období, v ktorom vznikli, okrem nákladov, ktoré sa týkajú vydania dlhových cenných papierov a cenných papierov predstavujúcich vlastné imanie.

Súčasťou poskytnutej protihodnoty nie sú čiastky, ktoré sa týkajú vysporiadania vzťahov existujúcich pred podnikovou kombináciou. Tieto čiastky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota nepreceňuje a jej vysporiadanie sa účtuje do vlastného imania. Inak sa následné zmeny reálnej hodnoty podmienenej protihodnoty vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa vyžaduje, aby sa prísľuby alebo nahradzujúce prísľuby na základe podielov (share-based payment awards or replacement awards) vymenili za prísľuby držané zamestnancami obstarávaného subjektu, potom je hodnota nahradzujúcich prísľubov obstarávateľa (celá alebo jej časť) súčasťou ocenenia poskytnutej protihodnoty pri tejto podnikovej kombinácii. Vychádza sa pritom z porovnania trhovej hodnoty nahradzujúcich prísľubov s trhovou hodnotou prísľubov obstarávaného subjektu, a z rozsahu, v akom sa nahradzujúce prísľuby vzťahujú k službám poskytnutým ešte pred kombináciou.

(ii) Dcérske spoločnosti

Dcérske spoločnosti sú subjekty, ktoré sú kontrolované Skupinou. Skupina 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.

(iii) Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania. Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

(iv) Strata kontroly

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

(v) Transakcie eliminované pri konsolidácii

Zostatky účtov a transakcie v rámci Skupiny, ako aj všetky nerealizované výnosy a náklady vyplývajúce z transakcií v rámci Skupiny sú pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky eliminované. Nerealizované zisky z transakcií so subjektami účtovanými metódou vlastného imania sú eliminované oproti investíciám v týchto subjektoch, a to do výšky podielu Skupiny v týchto subjektoch. Nerealizované straty sú eliminované rovnakým spôsobom ako nerealizované zisky, ale iba v takom rozsahu, v akom nie je dôkaz o znehodnotení investície.

(vi) Spôsob konsolidácie

Banka posúdila svoje podiely a kontrolu v dcérskych spoločnostiach vzhľadom na IFRS 10 a IFRS 12. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie. Spoločný podnik SPPS, a. s., sa v zmysle IFRS 11 konsoliduje ekvivalenčnou metódou.

Názov dcérskej spoločnosti	Podiel v %	Spôsob konsolidácie
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	100 %	úplná konsolidácia
PB Finančné služby, a. s.	100 %	úplná konsolidácia
PB IT, a. s.	100 %	úplná konsolidácia
PB PARTNER, a.s.	100 %	úplná konsolidácia
POBA Servis, a. s.	100 %	úplná konsolidácia
Poštová poisťovňa, a. s.	80 %	úplná konsolidácia
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	100 %	úplná konsolidácia
SPPS, a. s.	40 %	ekvivalenčná metóda

V roku 2015 banka predala 20 % podielu v Poštovej poisťovni, a. s., Slovenskej pošte, a.s., a dcérska spoločnosť Poštovej banky, a.s., PB PARTNER, a. s., predala svoj 100 % podiel v spoločnosti Salve Finance, a. s. (pozri bod 6).

(b) 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 ani v dohľadnej budúcnosti sa vyrovnanie neočakáva. Tieto zisky a straty sú považované za súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky a sú vykázané vo fonde z kurzových rozdielov.

(c) 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 a cenných papierov na obchodovanie vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úrokový výnos pohľadávok odovzdaných do správy sa vykazuje po obdržaní.

(d) 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.

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodova-

nie a so záväzkami z obchodovania, zahŕňa tiež všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

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

(g) 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.

(h) Daň z príjmov

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmov sa vykazuje 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 na účely výkazníctva a ich hodnotou na 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 sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou 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

Skupina 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 skupiny na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

Skupina 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 skupina ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedeného majetku vo výkaze o finančnej situácii. Ak si skupina ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, prevod majetku zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji.

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

(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 skupina 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 skupiny.

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. Skupina 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, skupina 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.

Skupina berie do úvahy dôkazy 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 skupina 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 v hospodárskom výsledku 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 hospodárskeho výsledku. 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 vykázané 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.

(j) 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 skupina ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

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

(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok alebo záväzky na obchodovanie sú majetok a záväzky, ktoré skupina obstarala alebo vznikli

hlavne preto, aby ich skupina 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 hospodársky výsledok 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 účtovná jednotka 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“).

(l) 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:

Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie banky určené na zabezpečenie a riadenie miery rizika u vybraných rizík a spĺňajú všetky podmienky štandardu IAS 39.

Hlavné kritéria banky pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov sú nasledovné:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, to znamená povaha rizika, funkcia, cieľ a stratégia zabezpečenia sú formálne zdokumentované pri vzniku zabezpečovacej transakcie, spolu s metódou, ktorá sa použije na posúdenie efektivity zabezpečovacieho vzťahu,
- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný už pri vzniku zabezpečovacej transakcie a banka očakáva, že bude efektívne znížovať riziko zabezpečeného nástroja,
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Banka považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 %. Efektívnosť každého zabezpečovacieho vzťahu sa posudzuje na začiatku aj počas jeho trvania.

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Skupina využíva finančné deriváty na riadenie miery rizika v súvislosti s úrokovým rizikom. Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaného aktíva (dlhopisy s pevným výnosom denominované v eur). Keďže nákup aktív s pevným výnosom (dlhopisov) zvýšil úrokové riziko banky, skupina uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je uvedená v poznámke č. 8.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (clean price) zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát ako „Čisté zisky z finančných operácií“. Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky zabezpečovaných položiek súvisiacich so zabezpečovaným rizikom tvorí súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát vykáže tiež ako „Čisté zisky z finančných operácií“.

Nákladové a výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi a nákladmi zabezpečovaných položiek v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v rámci Čistých úrokových výnosov. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vyказuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ako majetok „Zabezpečovacie deriváty“. Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vyказuje ako záväzok „Zabezpečovacie deriváty“. Prehľad zabezpečovacích derivátov je v poznámke č. 8.

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 vyказuje 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 vyказuje 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 neočakáva, 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“). Skupina účtuje o vložených derivátoch oddelene od základnej zmluvy, ak sa samotná základná zmluva nevyказuje 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 vyказujú sa v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(m) Pohľadávky

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

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

Ak skupina 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 cenových papierov“), dohoda sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa v účtovnej závierke skupiny nevyказuje.

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

(n) 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 stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, iné ako:

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

Takéto cenné papiere sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

(o) 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 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. Skupina 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 skupine klasifikovať investičné cenné papiere ako investície držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

Ak v dôsledku zmeny zámeru alebo schopnosti nie je naďalej vhodné klasifikovať investíciu ako držanú do splatnosti, takáto investícia sa reklasifikuje do kategórie k dispozícii na predaj a precení na reálnu hodnotu v súlade s odsekmi 51 – 55 IAS 39. Na základe posúdenia a analýzy sa skupina rozhodne, či nastali dôvody reklasifikácie celého portfólia do splatnosti do portfólia na predaj.

(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 skupina získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

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.

(p) Hmotný 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 skupiny a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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 až 7 rokov 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.

Goodwill

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa stanovuje ako prebytok obstarávacej ceny podielu na dcérskej spoločnosti nad podielom skupiny na reálnej hodnote majetku, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti. Goodwill je vykázaný ako súčasť *nehmotného majetku* v súvahe.

Goodwill sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o znehodnotenie. Odpisy sa neúčtujú, goodwill sa každý rok testuje na zníženie hodnoty, a v prípade, že účtovná hodnota goodwillu je vyššia ako návratná hodnota, príslušný rozdiel sa vykáže ako zníženie hodnoty v hospodárskom výsledku.

Hodnota nadobudnutého podniku alebo portfólia aktívnych zmlúv (angl. Value of business acquired – VOBA). Predpokladané práva a povinnosti vyplývajúce zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení („sds“) nadobudnuté v rámci kombinácie podnikov sú ocenené reálnou hodnotou v čase obstarania. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutých nárokov a povinností vyplývajúcich z uvedených zmlúv a hodnotou nehmotného majetku oceneného podľa účtovných zásad platných pre skupinu (časové rozlíšenie transakčných nákladov) je vykázaný ako nehmotný majetok (súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv – VOBA). VOBA bude amortizovaná lineárne počas životnosti obstaraných zmlúv. Súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv podlieha testu posúdenia zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota práv a povinností vyplývajúcich z nadobudnutých zmlúv o sds je stanovená ako súčasná hodnota čistých budúcich peňažných tokov počas zostávajúcej doby platnosti obstaraných

zmlúv. Pri výpočte súčasnej hodnoty nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv je použitý odhad najlepších predpokladov pre stornovanosť, náklady, poplatky a úmrtnosť upravené primerane o rizikovú prirážku.

(r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých skupina v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú 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 nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

(s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku skupiny, 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 sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach 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 zdroje dlhového financovania skupiny.

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

Ak skupina 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 skupiny.

(u) Rezervy

Rezerva sa tvorí v prípade, ak existuje pre skupinu 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 to potrebné, 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 skupina zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(v) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad v hospodárskom výsledku pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sa vykazujú ako náklad, keď sa skupina 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 prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má skupina súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

(w) Poistné a investičné zmluvy

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Zmluvy, uzavretím ktorých skupina akceptuje významné poistné riziko od inej strany (poistený) s dohodou, že odškodní poisteného v prípade, ak určená neistá budúca udalosť (poistná udalosť) negatívne ovplyvní poisteného, sú klasifikované ako poistné zmluvy.

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v úrovni miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadzieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko. Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na skupinu nie je významný, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

Výnosy (poistné)

Hrubé predpísané poistné obsahuje všetky sumy poistného splatné podľa poistných zmlúv počas účtovného obdobia nezávisle od skutočnosti, či sa tieto sumy viažu celé alebo len sčasti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených poisťovní ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, pri ktorých bol dohodnutý začiatok poistného krytia už počas bežného účtovného obdobia) a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Predpísané poistné je po znížení o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia.

Poistné zo spolupoistenia sa vykazuje ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spolupoistenia pripadajúcu na Skupinu.

Zaslúžená časť predpísaného poistného sa vykazuje ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania poistnej zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO, označovaná aj ako rezerva na nezaslužené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365–inová metóda) a upravuje sa v prípade, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte v/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Náklady na poistné udalosti

Vzniknuté náklady na poistné udalosti predstavujú náklady na plnenia a likvidáciu vyplatených a otvorených poistných udalostí vzniknutých počas účtovného obdobia, spolu s úpravami (zmenami) rezerv na poistné plnenia týkajúcich sa predchádzajúcich a bežného obdobia. Náklady na poistné udalosti sa znižujú o nárokovateľné regresy.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli, alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Nezhodované poistné udalosti sa ohodnocujú posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Rezerva na neukončené riziká

Rezerva sa vytvára na neukončené riziká vyplývajúce z neživotných poistných zmlúv, keď predpokladaná hodnota budúcich plnení, ktoré sú kryté platnými poistnými zmluvami a ostatných súvisiacich nákladov týkajúcich sa budúcich období, prevyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezasluženého poistného a nezhodovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení.

Poistné zmluvy v životnom poistení

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslužené odo dňa začiatku krytia rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365–inová metóda) a upravuje sa v prípade, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/v priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, a výplatu poistných plnení z pripo-

istení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplattenia pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli, alebo neboli nahlásené. Ide o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s právom na podiely na prebytku (DPF) a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou.

Nezhodované poistné udalosti sa ohodnocujú posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

Rezervy na poistné plnenia (okrem anuitných) nie sú diskontované.

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov skupiny vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou Zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce Zillmerovo poistné. Rezerva sa počíta pri použití rovnakých aktuárskych predpokladov, aké boli určené pri stanovení poistných sadzieb. Zmena rezervy na životné poistenie je zohľadnená v účtovnej závierke v období, v ktorom sa vykonala.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, sa vykoná test primeranosti rezerv, pri ktorom sa použijú aktuálne aktuárske predpoklady (primerane upravené o rizikovú prirážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

(x) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení

Zmluvy, ktoré sú uzatvorené v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení, sú klasifikované ako servisné zmluvy podľa IAS 18 (zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení). Ide o zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj „sds“), ktoré uzatvára so svojimi klientami dcérska spoločnosť Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o sds

Dcérska spoločnosť časovo rozlišuje transakčné náklady na obstaranie zmlúv o sds, pričom tieto predstavujú vyplácané provízie sprostredkovateľom a organizátorom siete sprostredkovateľov sds.

Priame transakčné náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Vyplatené provízie sú vykázané ako časové rozlíšenie transakčných nákladov. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o sds), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené transakčné náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne počas predpokladanej životnosti zmluvy. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpisanej časti. Dcérska spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené transakčné náklady na zníženie hodnoty (impairment test).

(y) Údaje za predchádzajúce účtovné obdobie*

Skupina v roku 2015 prehodnotila prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky. Na základe tohto preskúmania Skupina zmenila prezentáciu niektorých výnosov a nákladov. Zmena prezentácie je v súlade s Medzinárodnými štandardami pre finančné výkazníctvo a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky. Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2015. Zmeny a detailnejšia prezentácia informácií za predchádzajúce obdobie sú označené hviezdíčkou (*) alebo textom „Po úprave“.

Porovnanie konsolidovaného výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014, pred úpravou a po úprave prezentácie je nasledovné:

tis. eur	31. 12. 2014 Pred úpravou	Zmena prezentácie	31. 12. 2014 Po úprave
Náklady na poplatky a provízie	(41 205)	2 414	(38 791)
Čisté ostatné výnosy/(náklady)	(9 467)	5 833	(3 634)
Všeobecné prevádzkové náklady	(82 151)	(8 247)	(90 398)
Spolu	(132 823)	-	(132 823)

Ostatné položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014, ostali nezmenené.

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

IFRS 9 Finančné nástroje

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr, má sa aplikovať retro-spektívne 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). Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.

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 zabezpečovaní účtovníctve podľa IAS 39 pre všetky zabezpečovacie transakcie.

Finančný majetok sa ocení umorovanou hodnotou, ak sú splnené nasledovné dve 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 nezaplatené 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 rizík. Typy zabezpečovacích vzťahov – reálna hodnota, cash flow a čisté investície v zahraničných prevádzkach – zostávajú nezmenené, ale vyžadujú sa dodatočné úsudky.

Skupina očakáva, že aplikácia nového štandardu IFRS 9 v rámci oceňovania bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, nakoľko 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 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, kedy sa kontrola nad tovarom a službami prevedie na zákazníka.

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

Doplnenia k IAS 1

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

Doplnenia k IAS 1 obsahujú nasledovné 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 štandarde.

Usmernenie k poradiu v poznámkach (vrátane účtovných metód a účtovných zásad) boli doplnené nasledovne:

- odstraňujú sa z IAS 1 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.

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

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

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2016 alebo neskôr, majú sa aplikovať pro-spektívne. 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 nepreceňuje.

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

IFRS 3 Podnikové kombinácie

Doplnenie IFRS 3 Podnikové kombinácie (a nadväzujúce doplnenia k ďalším štandardom) objasňujú, že ak podmienenou protihodnotou je finančný nástroj, jeho klasifikácia ako záväzku alebo vlastného imania sa má určiť podľa IAS 32, a nie podľa iného štandardu. Taktiež sa objasňuje, že podmienená protihodnota, ktorá sa klasifikuje ako majetok alebo záväzok, sa má oceniť reálnou hodnotou ku každému dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

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 popísaných v bode 3 (i)(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 odhade 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 zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku sa posudzuje podľa podstaty, stratégie vymáhania a odhadu peňažných tokov, ktoré sa dajú vymôcť. O miere znehodnotenia individuálne posudzovanej pohľadávky a o výške vyčíslenej straty zo zníženia jej hodnoty rozhoduje riaditeľ Odboru riadenie rizík korporátneho bankovníctva.

Pri hodnote zabezpečenia, ktoré vstupuje do výpočtu, banka vychádza zo záverov odborného posúdenia bankovými znalcami. Východiskovou hodnotou, v súlade s platnou metodikou banky, je aktuálna hodnota v bankovej cene vyjadrujúca ocenenie zabezpečovacích prostriedkov za predpokladu ich nútenej realizácie (bez nákladov na získanie a predaj). Banka tiež berie do úvahy opotrebenie hnuťelného majetku (stroje – technologické zariadenia, dopravné prostriedky) diskontovaním koeficientom 5 % p. a. za obdobie od dátumu výpočtu opravnej položky do dátumu, kedy je predpoklad 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 portfóliu 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 skúsenosti 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.

Skupina 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 opravných položiek +/- 5,18 % (v absolútnom vyjadrení +/- 6 548 tis. eur), resp. o +/- 10,36 % (v absolútnom vyjadrení +/- 13 096 tis. eur). Spätné testovanie vykonané bankou k 31. decembru 2015 potvrdilo primeranosť nastavených parametrov LGD na úveroch a debetoch. Hodnoty PD sú prepočítavané a rekalibrované na pravidelnej mesačnej báze a odzrkadľujú zmeny v znehodnotení jednotlivých portfólií.

Rezervy z poistných zmlúv

Odhady, predpoklady a úsudky skupina využíva aj pri stanovení technických rezerv z poistných zmlúv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia). Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti skupiny.

Všetky rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv a investičných zmlúv s DPF sú predmetom testu primeranosti technických rezerv, keď je porovnávaná hodnota technických rezerv a záväzkov so súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov vyplývajúcich z týchto zmlúv. Súčasná hodnota budúcich záväzkov je ohodnotená použitím najlepšieho odhadu predpokladov v čase vykonávania testu.

Prehľad predpokladov a použitých prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31. 12. 2015	Test k 31. 12. 2014	Prirážka*
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10 % – 51 %	10 % – 55 %	–10 %
	v druhom roku poistenia	9 % – 49 %	9 % – 65 %	–10 %
	v ďalších rokoch poistenia	5 % – 49 %	6 % – 60 %	–10 %
Náklady	fixné (v eur)	9 eur – 20 eur	8 eur – 19 eur	10 %
Inflácia nákladov		–0,30 % – 1,78 %	–0,03 % – 1,79 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0,02 %	0,07 %	0,25 %
	pre ďalšie roky	0,30 % – 2,23 %	0,23 % – 2,17 %	0,25 %
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	–0,40 %	–0,09 %	–0,25 %
	pre ďalšie roky	–0,30 % – 2,23 %	–0,14 % – 2,19 %	–0,25 %
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorazovo	85 %	85 %	
	Anuita	15 %	15 %	

*) Pri diskontnej sadzbe a investičnom výnose je prirážka aditívna, v ostatných prípadoch multiplikatívna.

Spoločnosť vykonáva test primeranosti samostatne pre hlavné krytia (smrť a dožitie) zmlúv životného poistenia spolu s pripoistením invalidity k úverovému poisteniu (pričom produkty sú rozdelené do ôsmich homogénnych skupín produktov, ako je uvedené v tabuľke nižšie) a samostatne pre všetky ostatné pripoistenia k životnému poisteniu (v rámci testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení). Nedostatočnosť rezerv jednotlivých skupín produktov nie je krytá dostatočnosťou rezerv iných skupín produktov.

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia zmlúv životného poistenia a pre pripoistenie invalidity k úverovému poisteniu:

Skupina produktov	v tis. eur						
	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	Rezerva na poistné budúcich období	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súčasná hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	-	-	-	-	(1 406)	-	-
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 771	17	30	1 818	1 953	1 953	135
Dôchodkové poistenie	339	2	13	354	528	528	174
Pohr. náklady	5 100	109	-	5 209	3 981	3 981	-
Univ. kapitálové ŽP	553	-	-	553	516	516	-
Investičné ŽP	777	-	-	777	565	565	-
Detský produkt	400	-	-	400	252	252	-
Rizikové poistenie	(144)	15	-	(129)	(451)	0	-
Celý kmeň	8 796	143	43	8 982	5 938	7 795	309

Výsledky testu primeranosti ostatných pripoistení k životnému poisteniu:
Test preukázal, že budúce prijaté poistné z pripoistení je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov na poistné udalosti a budúcich nákladov na správu pripoistení.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (i)(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, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj. Do určenia 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 nižšie.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód skupiny

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny zahŕňajú:

Klasifikácia poistných zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na skupinu. Pri niektorých zmluvách skupina posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Skupina povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu.

Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, keď by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berú do úvahy celá doba trvania zmluvy, ako aj všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Niektoré zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Skupina posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia skupiny, a teda či ide o zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy skupiny poskytujú rámec pre 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 skupina spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach podľa bodu 3 (k) poznámok,
- pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či v skupine existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti podľa účtovných zásad a metód uvedených v bode 3 (o)(i) poznámok.

Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov

Investície do majetkových cenných papierov sú hodnotené z hľadiska možného zníženia hodnoty na základe účtovných zásad a účtovných metód v bode 3 (i)(vi).

V prípade majetkových cenných papierov predstavuje podstatný alebo pretrvávajúci pokles reálnej hodnoty pod obstarávaciu cenu objektívny dôkaz o znížení hodnoty. Na tieto účely považuje skupina 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 skupiny týkajúce sa určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode 3(i)(v) poznámok.

Skupina 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 skupina určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník.

Presuny finančných nástrojov medzi jednotlivými úrovňami môžu nastať, iba ak sa zmení aktivita trhu.

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 odrzkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Skupina 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, sú napríklad 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 skupina používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z všeobecne 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 mimoburzové štruktúrované deriváty, úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérského 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.

Skupina zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia Riadenia centrálnych 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 hospodárskych výsledkov 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 2015	Poznámka	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch (úroveň 1) tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy (úroveň 2) tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy (úroveň 3) tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	8	1 556	550	–	2 106
Zabezpečovacie deriváty	8	–	1 242	–	1 242
Investičné cenné papiere určené na predaj	11	780 576	23 558	57 481	861 615
		782 132	25 350	57 481	864 963
Závazky					
Závazky z obchodovania	8	–	84	–	84
Zabezpečovacie deriváty	8	–	312	–	312
		–	396	–	396

31. december 2014	Poznámka	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch (úroveň 1) tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy (úroveň 2) tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy (úroveň 3) tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	8	1 857	489	24	2 370
Investičné cenné papiere určené na predaj	11	695 297	–	128 476	823 773
		697 154	489	128 500	826 143
Závazky					
Závazky z obchodovania					
	8	–	38	–	38

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých kategórií (úroveň 3).

Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy podľa hierarchie reálnej hodnoty:

Investície		31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
K 1. januáru		128 476	318 619
Celkové výnosy a náklady:			
vo výsledku hospodárenia	(34)	7 180	9 139
v ostatných súčiastiach komplexného výsledku		2 226	3 363
Vysporiadanie (splatnosti a predaje)		(97 385)	(219 159)
Nákup		15 000	96 526
Prevody do kategórie		–	5 201
Prevody z kategórie		–	(85 213)
Ostatné		1 984	–
K 31. decembru		57 481	128 476

Pri odhade reálnej hodnoty majetkových finančných nástrojov banka simulovala zmenu hodnoty násobiteľa tržieb vo výške +10 %/–10 % oproti odhadovanej hodnote. K 31. decembru 2015 by zmena tohto parametra mala na vykázanú reálnu hodnotu majetkových finančných nástrojov nepriaznivý vplyv vo výške 225 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 225 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 2015 by zmena týchto parametrov mala na vykázanú reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 3 598 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 3 982 tis. eur.

Typ finančného inštrumentu	Technika oceňovania	Reálna hodnota 2015	Významný nepozorovateľný vstup	Použitý rozsah	Citlivosť na vykázanú reálnu hodnotu
Dlhové finančné nástroje	Diskontovaný cash flow	51 125 (2014: 118 799)	Kreditná prirážka	2,00 % (2014: 2,00 %)	Nárast kreditnej prirážky spôsobí pokles reálnej hodnoty a opačne.
Nástroje vlastného imania	Porovnávací metóda	6 356 (2014: 7 433)	Zmena násobiteľa tržieb (sales multiple)	10 % (2014: 10 %)	Nárastom násobiteľa tržieb dôjde k nárastu reálnej hodnoty a opačne.

Nasledujúca tabuľka poskytuje informáciu o presunoch investícií medzi všetkými skupinami metód oceňovania počas roka 2015:

	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch (úroveň 1) tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy (úroveň 2) tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy (úroveň 3) tis. eur
Majetok na obchodovanie			
Prevody do kategórie	–	–	–
Prevody z kategórie	–	–	–
Investičné cenné papiere			
Prevody do kategórie	50 302	–	–
Prevody z kategórie	–	(50 302)	–
Spolu	50 302	(50 302)	–

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík

(a) Úvod

Banka je vystavená týmto hlavným rizikám:

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

Za riadenie rizík je zodpovedné predstavenstvo každej spoločnosti v Skupine. Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie bankového kapitálu sú uvedené nižšie.

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 pre riadenie aktív a pasív (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) a Výbor pre riadenie rizík.

Politika riadenia rizík banky vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorá je následne rozpracovaná dokumentom Rizikový apetít. Uvedené dokumenty sa pravidelne prehodnocujú a aktualizujú, pričom ich znenie sa schvaľuje v predstavenstve banky. 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. Vyhodnocovanie plnenia kľúčových limitov definovaných v rizikovom profile banky je predkladané predstavenstvu banky s mesačnou frekvenciou. Politika riadenia rizika a systémy riadenia rizík 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.

Povinnosti a práva Výboru pre audit zastáva Dozorná rada a je zodpovedná 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 skupiny. 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 riadenia retailových rizík, skóringu a vymáhania retailových úverov (ďalej len „ORR“) a Odbor riadenia rizík korporátneho bankovníctva (ďalej len „ORKB“). 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 skupina hodnotí bonitu klienta/obchodu prostredníctvom ratingového nástroja s nastavením diferencovaných parametrov pre jednotlivé segmenty klientov. Skupina disponuje rôznymi ratingovými modelmi, v závislosti od typu obchodu.

Skupina 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. Skupina 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 ORKB a schvaľuje ich príslušný kompetenčný orgán. Postup pri stanovovaní jednotlivých limitov je súčasťou vnútorných predpisov skupiny.

Pre minimalizáciu kreditného rizika používa skupina nasledujúce druhy limitov:

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

Pri korporátnych úveroch skupina používa tri ratingové modely, a to pre hodnotenie výkazov spoločností, ktoré vykazujú podľa slovenských účtovných štandardov, českých účtovných štandardov a 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 skupiny. Do ratingu obchodu následne vstupuje okrem ratingu klienta aj poskytnuté a bankou akceptované zabezpečenie. Skupina zaradí hodnotením klienta alebo obchodu do stupňa ratingu od najlepšieho po najhoršieho, pričom najhorší stupeň znamená najvyššiu pravdepodobnosť zlyhania klienta. Skupina 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 ku skupine skupina priebežne monitoruje, vyhodnocuje a premieta do svojej činnosti. Pri retailových úveroch skupina používa viaceré ratingové modely v závislosti od segmentu.

Úvery, okrem dlhových cenných papierov z portfólia úverov a pohľadávok, boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch (brutto hodnota):

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Súkromné osoby	681 384	685 998
Finančné služby	472 011	505 645
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	403 527	493 507
Výrobné podniky	260 365	110 599
Obchodné podniky	170 199	390 415
Doprava a telekomunikácie	34 239	15 969
Stavebníctvo	16 091	24 110
Poľnohospodárstvo	962	509
Zdravotníctvo a verejné služby	454	586
	2 039 232	2 227 338

Úvery, okrem dlhových cenných papierov z portfólia úverov a pohľadávok, boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách (brutto hodnota):

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Slovenská republika	1 216 091	1 295 826
Ostatné členské krajiny EÚ	823 141	931 512
z toho: Cyprus	392 356	549 154
Česká republika	236 799	251 808
Poľsko	88 433	89 588
Luxembursko	88 323	–
Holandsko	8 900	11 102
Bulharsko	8 330	9 860
Rumunsko	–	20 000
	2 039 232	2 227 338

Skupina podrobnejšie vykazuje dlhové cenné papiere z portfólia úverov a pohľadávok, rovnako aj porovnateľné údaje k 31. decembru 2014. Podrobnejšia špecifikácia je uvedená v tabuľkách nižšie.

Dlhové cenné papiere z portfólia úverov a pohľadávok podľa sektorov (brutto hodnota):

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Finančné služby	85 397	–
Výrobné podniky	64 716	85 660
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	79 463	–
Obchodné podniky	–	107 795
	229 576	193 455

Dlhové cenné papiere z portfólia úverov a pohľadávok podľa krajín emitenta (brutto hodnota):

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Slovenská republika	144 179	32 718
Ostatné členské krajiny EÚ	85 397	160 737
z toho: Cyprus	85 397	85 224
Česká republika	–	75 513
	229 576	193 455

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.

Skupina 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.

Pohľadávky voči klientom posudzované individuálne – znehodnotené	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	Brutto tis. eur	Netto tis. eur	Brutto tis. eur	Netto tis. eur
Pohľadávky so zníženou hodnotou – znehodnotenie nie viac ako 20 %	49 537	49 415	94 852	87 359
So zníženou hodnotou a zlyhané:				
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	85 681	73 798	124 780	86 139
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	–	–	32 059	31 596
znehodnotenie viac ako 95 %	66 804	29 198	46 905	27 514
	202 022	152 411	298 596	232 608

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne posudzovaných pohľadávok voči klientom, pohľadávok voči bankám a investícií (dlhové cenné papiere) na základe stupňa hodnotenia:

Individuálne posudzované	Pohľadávky voči klientom		Vklady v centrálnych bankách		Investície (dlhové cenné papiere)		Bankové záruky a úverové prísluby	
	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Neznehodnotené	1 400 551	1 459 203	441 921	158 803	1 129 508	1 265 504	441 318	290 791
Z toho:								
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené	3 146	2 224	–	–	–	–	–	–
Znehodnotené	202 022	298 596	–	–	–	–	13 770	879
Z toho:								
Zlyhané	152 485	203 743	–	–	–	–	3 823	477
Reštrukturalizované úvery, z celkovej hodnoty individuálne posudzovaných	95 205	164 493	–	–	–	–	–	–
Účtovná hodnota	1 602 573	1 757 799	441 921	158 803	1 129 508	1 265 504	455 088	291 670
Opravná položka	(49 611)	(65 988)	–	–	–	–	–	–
Čistá účtovná hodnota	1 552 962	1 691 811	441 921	158 803	1 129 508	1 265 504	455 088	291 670
Portfóliovo posudzované								
Nevýznamné	666 235	662 995	–	–	–	–	105 697	106 168
Účtovná hodnota	666 235	662 995	–	–	–	–	105 697	106 168
Opravná položka	(85 175)	(71 091)	–	–	–	–	–	–
Čistá účtovná hodnota	581 060	591 904	–	–	–	–	105 697	106 168
Čistá účtovná hodnota celkom	2 134 022	2 283 715	441 921	158 803	1 129 508	1 265 504	560 785	397 838

Individuálne posudzované úvery

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

Pohľadávka je vykazovaná ako nezhodnotená, ak nespĺňa žiaden 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 skupina neočakáva splatenie istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškaní, ale nezhodnotené

Úvery a cenné papiere sú s istinou a úrokmi v omeškaní, ale skupina 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 skupina 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.

Skupina rozlišuje bezproblémové a problémové pohľadávky, pričom sledovanými znakmi je počet dní po lehote splatnosti a pravdepodobnosť nesplatenia bez realizácie kolaterálu. Aby bola pohľadávka posudzovaná ako problémová, stačí, aby spĺňala aspoň jeden z týchto znakov.

Všetky pohľadávky sú ďalej rozdeľované na pohľadávky bez úľavy, pohľadávky s úpravou obchodných podmienok a refinancované pohľadávky.

Za refinancovanú pohľadávku považuje skupina pohľadávku, ktorá bola poskytnutá za účelom plného alebo čiastočného splatenia pôvodného úveru.

Za pohľadávky s úpravou obchodných podmienok považuje skupina 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 skupina za pohľadávky bez úľavy.

Pohľadávky k 31. 12. 2015	Pohľadávka brutto tis. eur	Opravná položka tis. eur	Pohľadávka netto tis. eur
Problémová:			
bez úľavy	127 496	79 027	48 469
refinancované	77 871	29 090	48 781
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	38 508	4 306	34 202
Problémová celkom	243 875	112 423	131 452
Bezproblémová:			
bez úľavy	1 970 766	19 909	1 950 857
refinancované	47 046	2 369	44 677
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	7 121	85	7 036
Bezproblémová celkom	2 024 933	22 363	2 002 570
Celkom	2 268 808	134 786	2 134 022

Pohľadávky k 31. 12. 2014	Pohľadávka brutto tis. eur	Opravná položka tis. eur	Pohľadávka netto tis. eur
Problémová	300 415	115 542	184 873
Problémová celkom	300 415	115 542	184 873
Bezproblémová:			
bez úpravy	1 908 899	14 595	1 894 304
refinancované	7 219	127	7 092
s úpravou obchodných podmienok	204 261	6 815	197 446
Bezproblémová celkom	2 120 379	21 537	2 098 842
Celkom	2 420 794	137 079	2 283 715

Opravné položky

Skupina 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 skupina na podsúvahové finančné záväzky (platné úverové prísluby, bankové záruky a dokumentárne akreditívy) tvorí rezervy, ak očakáva vznik potenciálneho úverového rizika. Pri tvorbe rezerv skupina 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 skupina percento straty v rovnakej výške ako u zatriedených nevyčerpaných úverových liniek.

Postup pri odpise pohľadávok

Skupina odpíše pohľadávky z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky) vtedy, keď zistí, že sa daná pohľadávka nedá vymôcť. Pre toto rozhodnutie 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.

Úvery a pohľadávky podľa typov produktov (interné členenie):

	2015			2014		
	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:						
Lepšia splátka	340 202	32 217	307 985	224 593	22 597	201 996
Pôžička na bývanie, stavebný úver so sporením	77 155	11 085	66 070	156 151	11 030	145 121
Dobrá pôžička	149 432	8 899	140 533	120 561	3 741	116 820
Dostupná pôžička	65 195	28 754	36 441	119 846	30 150	89 696
Debety na osobných účtoch	24 239	3 855	20 384	25 437	3 148	22 289
Praktická hypotéka	10 282	139	10 143	15 785	94	15 691
Ostatné	1 260	135	1 125	5 950	274	5 676
	667 765	85 084	582 681	668 323	71 034	597 289
Korporátni klienti:						
Veľkí klienti	1 266 949	23 166	1 243 783	1 314 034	35 979	1 278 055
Devízové úvery	143 571	8 306	135 265	49 314	1	49 313
REPO obchody	–	–	–	80 943	–	80 943
Kontokorentné úvery	117 189	9 870	107 319	260 891	28 710	232 181
Malí klienti	87	–	87	147	4	143
Ostatné pohľadávky	151	88	63	475	51	424
Odpredané pohľadávky	49 773	7 815	41 958	24 169	739	23 430
Lízing, splátkový predaj	23 323	457	22 866	22 498	561	21 937
	1 601 043	49 702	1 551 341	1 752 471	66 045	1 686 426
Spolu	2 268 808	134 786	2 134 022	2 420 794	137 079	2 283 715

Hodnota zabezpečenia úveru

Skupina 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 skupina 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 skupiny realizovať zabezpečenie v prípade núteného predaja za nižšiu cenu, ako je trhová cena. Skupina 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. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnuteľný majetok	216 716	218 592
Hnuteľný majetok	28 663	31 765
Dlhové cenné papiere	–	6 737
Majetkové cenné papiere	157 235	398 536
Iné	154 752	62 565
	557 366	718 195
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnuteľný majetok	117 659	148 155
Hnuteľný majetok	13 852	27 398
Bankové garancie	–	319
Iné	4 552	9 231
	136 063	185 103
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnuteľný majetok	9 136	16 951
Hnuteľný majetok	–	66
Iné	93	139
	9 229	17 156
Spolu	702 658	920 454

Aktíva získané do majetku banky realizáciou zabezpečenia

Skupina k 31. decembru 2014 nevedla vo svojom účtovníctve majetok, ktorý bol získaný realizáciou záložného práva k úverom. K 31. decembru 2015 boli do majetku skupiny získané pohľadávky v sume 336 tis. eur. Pohľadávky boli ocenené nezávislým znalcom.

Podľa vyššie uvedených informácií skupina 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 riadenia rizík korporátneho bankovníctva/Oddelenie reštrukturalizácie korporátnych pohľadávok rieši a spravuje korporátne pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená.

Oddelenie reštrukturalizácie korporátnych pohľadávok vykonáva potrebné kroky v rámci súdneho, ako aj mimosúdneho procesu s cieľom dosiahnuť maximálnu návratnosť zlyhaných pohľadávok. Osobitne sa realizujú úkony k realizácii zabezpečovacích inštitútov a zastupovania banky v prípade konkurzných a reštrukturalizačných konaní dlžníkov pri zlyhaných pohľadávkach.

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

Riziko vyrovnania

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

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovnávaním 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 vyrovnania vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od Odboru riadenie rizík a kapitálu (ďalej aj „ORK“).

Kreditné riziko v správcovskej spoločnosti spočíva v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok. Možný vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku sa považuje za mierny.

Podielové fondy minimalizujú kreditné riziko pri obchodovaní s cennými papiermi hlavne tým, že uzatváranie obchodov s majetkom v podielovom fonde sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby sa protihodnota prevádzala v prospech majetku v podielovom fonde na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu. Riadenie rizika zahŕňa: preverenie bonity emitenta a protistrany, stanovenie limitu na emitenta alebo protistranu v zmysle pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika, nastavenie tohto limitu do informačného systému PRVEJ PENZIUNEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., a jeho následný prepočet.

Riziko štátov

Skupina 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 členov skupiny a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať aktíva skupiny nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť skupiny likvidovať/predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte.

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Skupina 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 hodnoty v riziku (ďalej aj „Value at Risk“ alebo „VaR“),
- 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

Skupina 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 skupiny.

Skupina 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 Odbor ALM.

Odbor finančných trhov dostáva informácie o profile likvidity finančných aktív a záväzkov od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Odbor finančných trhov 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 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, ukazovateľ primárnej likvidity, liquidity coverage ratio, ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu a net stable funding ratio.

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

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív	ročná	ročná
Koniec obdobia	0,61	0,58
Priemer za obdobie	0,61	0,67
Maximum za obdobie	0,66	0,75
Minimum za obdobie	0,56	0,58
Ukazovateľ krytia likvidných aktív	ročná	ročná
Koniec obdobia	1,88	–
Priemer za obdobie	1,70	–
Maximum za obdobie	2,58	–
Minimum za obdobie	1,34	–

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

Ukazovateľ krytia likvidity bol zavedený prostredníctvom Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2014 s účinnosťou od 1. decembra 2014, a preto neexistuje porovnateľná báza za rok 2014. K 31. decembru 2014 bola hodnota ukazovateľa krytia likvidity 1,76.

Zostatková zmluvná doba splatnosti majetku a záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 je v nasledujúcich tabuľkách, v ktorých sú uvedené nediskontované peňažné toky v nadväznosti na ich najskoršiu zmluvnú splatnosť pri záväzkoch a najneskoršiu zmluvnú splatnosť pri majetku. Skupinové očakávané toky sa môžu líšiť od tejto analýzy.

31. decembra 2015	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	570 697	570 697	–	–	–	–	570 697
Majetok na obchodovanie, z toho:							
cenné papiere	1 556	9	26	1 643	–	–	1 678
derivátové nástroje							
cash in	550	265 738	–	–	–	–	265 738
cash out	–	(265 265)	–	–	–	–	(265 265)
Zabezpečovacie deriváty							
cash in	1 242	45	3 583	17 483	5 320	–	26 431
cash out	–	(57)	(2 693)	(17 920)	(4 511)	–	(25 181)
Pohľadávky voči bankám	2 482	2 482	–	–	–	–	2 482
Úvery a pohľadávky	2 134 022	300 382	474 713	1 412 901	908 303	–	3 096 299
Investičné cenné papiere	1 326 283	79 091	127 958	793 728	246 769	196 775	1 444 321
Odložená daňová pohľadávka	14 273	–	2 975	11 298	–	–	14 273
Daňová pohľadávka	4 253	4 253	–	–	–	–	4 253
Ostatný majetok	77 557	67 864	9 413	201	79	–	77 557
	4 132 915	1 025 239	615 975	2 219 334	1 155 960	196 775	5 213 283

31. december 2015	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
Záväzky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	–	(63 398)	–	–	–	–	(63 398)
cash out	84	63 495	–	–	–	–	63 495
Zabezpečovacie deriváty							
cash in	–	(181)	(1 452)	(5 850)	(848)	–	(8 331)
cash out	312	248	774	6 174	1 447	–	8 643
Záväzky voči bankám	3 930	3 930	–	–	–	–	3 930
Záväzky voči klientom	3 506 955	2 576 666	469 094	510 143	4 381	235	3 560 519
Prijaté úvery	6 820	–	6 820	–	–	–	6 820
Rezervy	1 960	–	–	–	–	1 960	1 960
Rezervy z poisťných zmlúv	11 097	–	–	–	–	11 097	11 097
Odložený daňový záväzok	317	310	7	–	–	–	317
Daňové záväzky	840	840	–	–	–	–	840
Ostatné záväzky	35 217	31 522	2 473	1 222	–	–	35 217
Podriadený dlh	8 013	107	322	1 711	8 321	–	10 461
	3 575 545	2 613 539	478 038	513 400	13 301	13 292	3 631 570

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

Medzera likvidity v položke menej ako 3 mesiace pochádza hlavne z vkladov od klientov, u ktorých sa očakáva predĺženie, čo je podložené aj historickými údajmi.

Zostatková zmluvná doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2015 je v nasledujúcej tabuľke:

	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							
Bankové záruky voči emisným bankám	205 503	205 503	–	–	–	–	205 503
Garancie poskytnuté klientom	54 198	24 146	6 341	13 294	10 417	–	54 198
Neodvolateľné úverové linky	301 084	301 084	–	–	–	–	301 084
	560 785	530 733	6 341	13 294	10 417	–	560 785
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov							
Menové swapy	328 760	328 760	–	–	–	–	328 760
Zabezpečovacie deriváty	203 610	–	–	79 500	124 110	–	203 610
	532 370	328 760	–	79 500	124 110	–	532 370

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	366 894	366 894	–	–	–	–	366 894
Majetok na obchodovanie, z toho:							
cenné papiere	1 881	–	–	–	–	1 881	1 881
derivátové nástroje							
cash in	489	104 000	–	–	–	–	104 000
cash out	–	(103 479)	–	–	–	–	(103 479)
Pohľadávky voči bankám	1 806	1 806	–	–	–	–	1 806
Úvery a pohľadávky	2 283 715	375 210	646 981	1 414 358	729 876	785	3 167 210
Investičné cenné papiere	1 416 783	71 342	79 434	708 353	702 822	151 279	1 713 230
Odložená daňová pohľadávka	21 834	–	813	21 021	–	–	21 834
Daňová pohľadávka	309	259	50	–	–	–	309
Ostatný majetok	63 950	52 147	1 187	21	53	10 542	63 950
	4 149 883	868 179	728 465	2 143 753	1 432 751	164 487	5 329 886

31. decembra 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
Záväzky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	–	1 700	–	–	–	–	1 700
cash out	38	(1 741)	–	–	–	–	(1 741)
Záväzky voči bankám	13 475	13 475	–	–	–	–	13 475
Záväzky voči klientom	3 557 002	2 555 045	559 357	465 295	–	13 746	3 593 443
Prijaté úvery	5 051	51	5 000	–	–	–	5 051
Rezervy	66	66	–	–	–	–	66
Rezervy z poisťných zmlúv	8 805	–	–	–	–	8 805	8 805
Daňové záväzky	16 779	16 623	113	–	–	43	16 779
Ostatné záväzky	29 117	28 392	525	–	–	200	29 117
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	8 746	–	10 878
	3 638 346	2 613 718	565 315	467 000	8 746	22 794	3 677 655

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

Medzera likvidity v položke menej ako 3 mesiace pochádza hlavne z vkladov od klientov, u ktorých sa očakáva predĺženie, čo je podložené aj historickými údajmi.

Zostatková zmluvná doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2014 je v nasledujúcej tabuľke:

	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							
Bankové záruky voči emisným bankám	121 180	121 180	–	–	–	–	121 180
Garancie poskytnuté klientom	37 748	11 078	8 200	18 415	55	–	37 748
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

(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/emite-
ta) ovplyvnia výnosy skupiny alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve skupiny. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

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

Riadenie trhových rizík

Nositelom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor ALCO. Členovia Výboru ALCO sú
zodpovední za rozhodnutia v oblasti riadenia 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 pravdepodob-
nosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo
výške 99 % pri dobe držania 1 deň. Používaný model VaR sa zakladá na metóde historickej simulácie.
Model vytvára viacero hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových
údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trmi 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. Ten-
to 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 1 %-ná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakáva-
nú 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 zni-
žuje s klesajúcou volatilitou trhových cien a, naopak, na základe krátkej alebo dlhej pozície.

Denné správy o hodnotách VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhrnutia
sa predkladajú výboru ALCO.

Zhrnutie pozícií VaR bankového obchodného portfólia k 31. decembru 2015:

	31. december 2015 tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
Pozícia VaR	17	57	236	11

Zhrnutie pozícií VaR bankového obchodného portfólia k 31. decembru 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	–

Od 1. januára 2015 začala banka používať model VaR pokrývajúci všetky trhové riziká v obchodnej
knihe, nahradzujúc tak individuálne VaR modely na devízové a akciové riziko. V dôsledku tejto zme-
ny neexistuje porovnateľná báza zhrňujúca hodnoty VaR za rok 2014.

Nedostatky metodológie VaR sa minimalizujú doplnením limitov na pozície, citlivosť a stop loss limi-
tov, vrátane limitov pre potenciálnu koncentráciu rizík v rámci jednotlivých portfólií na obchodovanie.
Banka zároveň používa stresové testovanie na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimoč-
ných trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky.

Úrokové riziko

Hlavným zdrojom úrokového rizika v skupine je tzv. riziko z precenenia, ku ktorému dochádza z dô-
vodu časového nesúladu v splatnostiach (pozície spojené s fixnou sadzbou) a pri precenení (pozície
spojené s variabilnou sadzbou) bankového majetku, záväzkov a pozícií v podmienenej angažova-
nosti, 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 úrokovom
citlivých finančných nástrojoch,
- riziko rozdielných 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 úrokovu citlivej expozície
pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť
skupiny v závislosti na krátkej alebo dlhej pozícii.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii skupina riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väč-
šiny úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených
prevažne s fixnou sadzbou. Skupina dlhodobo realizuje pri riadení úrokového rizika bilančné ria-
denie. Pri nakupovaní dlhopisov sa zohľadňuje aktuálna úroková pozícia skupiny, na základe čoho
dochádza k nákupu fixných alebo variabilných dlhopisov.
Skupina používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb pri fixných aktívach.

Priority skupiny pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie sú:

- stabilita vkladov najmä v dlhších časových pásmach,
- promptné a flexibilné reagovanie na významné zmeny úrovne úrokových sadzieb na medziban-
kovom 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 sa-
dzieb na lokálnom trhu,
- zladenie štruktúry záväzkov s očakávaným vývojom ceny peňazí na peňažnom trhu s cieľom
optimalizovať úrokové výnosy a minimalizovať úrokové riziko.

Riadenie úrokového rizika

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

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

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

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfóliá neurčené 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 ALCO s podporou ORK 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 skupiny, sú kalkulované na mesačnej báze a zahŕňajú paralelný nárast alebo pokles o 200 základných 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 2015		
31. december	(21 267)	4 095
Priemer za obdobie	(49 084)	15 759
Maximum za obdobie	(68 133)	30 833
Minimum za obdobie	(17 967)	3 659
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

Ekonomickou hodnotou skupiny 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 je aktívum a pasívum, ktorého 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, ak položka nenesie v sebe úrokové riziko, je jej priradená splatnosť 1 deň.

Zmena ekonomickej hodnoty skupiny vyjadruje dopad paralelného úrokového šoku na hodnotu úrokovo citlivých aktív a pasív skupiny; z tabuľky vyššie vyplýva, že pri náraste úrokovej krivky sa zníži hodnota skupiny 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 2015		
31. december	(43 532)	43 532
Priemer za obdobie	(52 656)	52 656
Maximum za obdobie	(58 655)	58 655
Minimum za obdobie	(43 532)	43 532
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

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach:

Pohyby úrokových sadzieb majú na vlastné imanie nasledujúci vplyv:

- zisk bežného a minulých období 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 zabezpečovacích nástrojov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu skupiny a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v skupine sú špekulatívne pozície držané v majetkových cenných papierov a pozície držané zo strategických dôvodov.

Pri investovaní do majetkových cenných papierov sa skupina riadi:

- pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- zásadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika (stop loss limity, limity majetkovej angažovanosti a ukazovatele 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 popísanými v stratégii riadenia trhového rizika.

Pri riadení akciového rizika sa v skupine 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 z Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 (ďalej aj „CRR“) a Opatrenia NBS č. 23/2014,
- VaR ukazovateľ.

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

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozícií banky,
- analýza VaR (metóda historickej simulácie),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlad aktív a záväzkov skupiny v jednotlivých menách. V bankovej knihe ide predovšetkým o poskytovanie devízových úverov, pričom skupina získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom menových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu.

Skupina sa snaží v maximálnej miere zabezpečovať uvedené pozície v bankovej knihe prostredníctvom zabezpečovacích prostriedkov (napr. menových derivátov), a tým minimalizovať devízové riziko. Skupina 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 skupina významnejšie pozície, sú CZK a USD.

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

Skupina identifikuje, sleduje a reportuje devízové riziko banky predovšetkým prostredníctvom nasledujúcich metód a s tým súvisiacich limitov:

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

Skupina vykonáva denné stresové a spätné testovanie trhového rizika pri modeli VaR.

Banka následne preveruje vplyv výsledkov stresového testovania.

Výsledky stresového testovania sa zohľadňujú pri stanovovaní postupov a limitov pre rizikové expozície.

Skupina vykázala ku dňu 31. decembra 2015 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	208 875	3 829	1 444	214 148
Úvery a pohľadávky	138 052	9 181	2	147 235
Investície	8 037	–	–	8 037
Daňová pohľadávka	740	–	–	740
Odložená daňová pohľadávka	9	–	–	9
Ostatný majetok	117	15 476	1	15 594
	355 830	28 486	1 447	385 763
Záväzky				
Záväzky voči bankám	696	372	2	1 070
Záväzky voči klientom	73 753	9 834	1 252	84 839
Ostatné záväzky	214	476	1	691
	74 663	10 682	1 255	86 600

Skupina 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	130 944	2 232	1 820	134 996
Úvery a pohľadávky	115 575	6	2	115 583
Investície	7 800	–	–	7 800
Daňová pohľadávka	88	–	–	88
Odložená daňová pohľadávka	17	–	–	17
Ostatný majetok	259	6 240	–	6 499
	254 683	8 478	1 822	264 983
Záväzky				
Záväzky voči bankám	877	87	5	969
Záväzky voči klientom	134 929	6 691	1 725	143 345
Prijaté úvery	1 674	–	–	1 674
Ostatné záväzky	298	1	1	300
	137 778	6 779	1 731	146 288

(e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko novej 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 nevykonalnosti 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.

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

Skupina 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 štandardmi skupiny. Výsledky previerok interného auditu sa prediskutujú s manažmentom oddelenia, na ktoré sa vzťahujú. Sumárne správy sa následne predkladajú dozornej rade a predstavenstvu.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na členov konsolidovaného celku. V prostredí finančných inštitúcií 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 právnych služieb.

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 previerky výkonu outsourcingových činností Odborom Vnútornej kontroly a vnútorný audit,
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií a pod.

(f) Poistné riziko

Poštová poisťovňa, a. s., (ďalej len „poisťovňa“) je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice pre ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia, ako aj pravidlá a limity na upisovanie poistenia.

Pri životnom poistení je poisťovňa vystavená poistným rizikám chorobnosti, úmrtnosti, dlhovekosti a riziku koncentrácie v prípade epidémií a katastrof. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie alebo zaistenie (výmena za kreditné riziko zaistovateľa). V neživotnom poistení je poisťovňa vystavená najmä riziku dostatočnosti budúceho poistného (z dôvodu neočakávaného vývoja budúcich poistných udalostí, správnych nákladov, zvýšenej miery stornovanosti a podobne), riziku extrémnych udalostí (katastrofické riziko) a taktiež riziku dostatočnosti rezerv na poistné plnenie (z dôvodu neočakávaného vývoja už vzniknutých poistných udalostí, súdnych sporov a podobne).

Vývoj poistných udalostí

Informácie o historickom vývoji poistných udalostí sú uvedené pre pochopenie poistného rizika, ktoré pre poisťovňu vyplýva z poistných zmlúv. Nasledujúce tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis) v neživotnom poistení. Vrchná časť tabuľky obsahuje odhady kumulatívnych nákladov na poistné udalosti podľa roku vzniku poistnej udalosti a ukazuje, ako sa tieto odhady postupne menili v jednotlivých následných účtovných obdobiach. Odhad sa menil v závislosti od skutočne vyplatených škôd a nových informácií o frekvencii a priemernej výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplyvať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou a pod. Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitateľa tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti v minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Skupina je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2015 je primeraný.

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

v tis. eur

Odhad kumulatívnych poistných udalostí	<2006	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	CELKOM
na konci roka vzniku		2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	161	186	
o rok neskôr		3 035	1 030	403	118	74	62	64	103	98		
o 2 roky neskôr		2 899	975	397	115	68	62	61	103			
o 3 roky neskôr		2 986	975	397	115	68	62	61				
o 4 roky neskôr		2 920	978	391	116	68	62					
o 5 rokov neskôr		2 920	976	391	116	68						
o 6 rokov neskôr		2 920	976	391	116							
o 7 rokov neskôr		2 920	976	391								
o 8 rokov neskôr		2 919	976									
o 9 rokov neskôr		2 919										
Odhad kumu- latívnych udalostí (aktuálny)		2 919	976	391	116	68	62	61	103	98	186	4 980
Kumulatívne výplaty		2 919	976	391	116	68	62	61	103	97	74	4 867
Kumulatívne rezervy (RBNS + IBNR)	421	0	0	0	0	0	0	0	0	1	112	534

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

v tis. eur

Odhad kumulatívnych poistných udalostí	<2006	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	CELKOM
na konci roka vzniku		2 052	671	293	104	144	73	81	114	110	141	
o rok neskôr		2 331	550	225	72	56	45	50	77	77		
o 2 roky neskôr		2 268	522	222	69	53	45	49	77			
o 3 roky neskôr		2 311	641	223	68	53	45	49				
o 4 roky neskôr		2 260	524	219	69	53	45					
o 5 rokov neskôr		2 252	523	219	69	53						
o 6 rokov neskôr		2 252	523	219	69							
o 7 rokov neskôr		2 252	523	219								
o 8 rokov neskôr		2 251	523									
o 9 rokov neskôr		2 251										
Odhad kumu- latívnych udalostí (aktuálny)		2 251	523	219	69	53	45	49	77	77	141	3 504
Kumulatívne výplaty		2 251	523	219	69	53	45	49	77	77	67	3 430
Kumulatívne rezervy (RBNS + IBNR)	171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74	245

Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2015 tis. eur	Tradičné ži- votné poiste- nie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	9 214	517	300	215	10 246
Po zaistení	9 209	517	300	209	10 235

31. december 2014 tis. eur	Tradičné ži- votné poiste- nie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	6 877	610	292	185	7 964
Po zaistení	6 870	610	292	176	7 948

Prehľad rezerv z neživotného poistenia pred a po zaistení je nasledovný:

Výška rezervy k 31. decembru 2015 tis. eur	Zodpoved- nosť	Strata zamestna- nia	Majetok	Motorové vozidlá	Zdra- votné/ úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	302	8	466	11	36	30	851
Po zaistení	127	8	244	5	35	0	419

Výška rezervy k 31. decembru 2014 tis. eur	Zodpoved- nosť	Strata zamestna- nia	Majetok	Motorové vozidlá	Zdra- votné/ úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	286	9	503	10	29	4	841
Po zaistení	121	9	259	5	–	3	397

Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF sú riziko stornovanosti, trhové riziko, riziko nákladov a inflácie nákladov.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto vystavuje Poistovňa strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší, ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Poistovňa riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Spoločnosť je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriazni- vých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady poisťovne spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hľadí- nu a podobne.

Finančné riziko

Poistovňa je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Ako je vyššie uvedené, cieľom poisťovne je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť poisťovne plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Poistovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF,
- poisťovňa investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF,
- existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

Solventnosť

Poistovňa má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 2/2013. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2015 predstavovala 14 806 tis. eur (2014: 14 537 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2015 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 400 tis. eur.

Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

Prevažná časť upisovaných rizík sa nachádza v Slovenskej republike, pričom sa poisťovňa orientuje na poistenie domácností a neživotné poistenie fyzických osôb a tak nie je vystavená významnej koncentrácii rizika vzhľadom na poistnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené, a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poistným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na hospodársky výsledok), ak by poisťovňa uzavrela malý počet zmlúv s vysokými poistnými sumami. Tabuľka nižšie ilustruje koncentráciu rizika na základe šiestich skupín zmlúv definovaných podľa výšky poistnej sumy pri úmrtí pre každý poistený život (ide o tradičné poistenie na dožitie a úmrtie a o investičné zmluvy s DPF klasifikované ako poistná zmluva).

Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov poisťovne je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Poisťovňa drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených a investorov.

Z dlhodobého hľadiska poisťovňa monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch poisťovňa vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Očakávané peňažné toky Spoločnosti sú uvedené nižšie. Pre zmluvy neživot-

ného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje, nakoľko sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv.

(g) Regulačné požiadavky správcovskej spoločnosti

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

Sumár týchto požiadaviek je od 1. januára 2012 nasledujúci:

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:

- a) 125 tis. eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur,
- b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

- Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
- Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

Primeranosť vlastných zdrojov

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

(h) Regulačné požiadavky dôchodkovej správcovskej spoločnosti

Dôchodková správcovská spoločnosť pri správe a vytváraní dôchodkových fondov je povinná dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej „zákona o SDS“). Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky dôchodkové správcovské spoločnosti na Slovensku.

Medzi významné požiadavky podľa zákona o SDS patria:

- Základné imanie dôchodkovej správcovskej spoločnosti je najmenej 9 950 tis. eur.
- Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje sú primerané, ak:
 - a) nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne a
 - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005 (podľa zákona č. 43/2004 § 60 v znení neskorších predpisov).
- Pri správe majetku v dôchodkovom fonde je povinná konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou, v najlepšom záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútov dôchodkových fondov, pravidiel a rozhodnutí Národnej banky Slovenska.
- Do svojho majetku môže kupovať a zo svojho majetku predávať majetok, ktorý môže byť predmetom investovania, len ak tým nedôjde k stretu záujmov so sporiteľmi a poberateľmi dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť nesmie uprednostniť svoje záujmy pred záujmami týchto sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať viac ako 5 % súčtu menovitých hodnôt akcií vydaných jedným emitentom.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať akcie s hlasovacím právom, ktoré by dôchodkovej správcovskej spoločnosti umožnili vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta.

(i) Riadenie kapitálu

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek sa požaduje od skupiny 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 skupina povinná počítať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s CRR. Skupina 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 skupiny sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- vlastný kapitál Tier I v podmienkach skupiny 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 skupiny zahŕňa uznanú časť podriadeného dlhu, ak jeho pôvodná splatnosť je vyššia ako 5 rokov.

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.

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

Vlastné zdroje konsolidovaného celku zohľadňujú kapitálovú pozíciu skupiny v rozsahu prudenciálnej konsolidácie, ktorá sa môže odlišovať od rozsahu účtovnej konsolidácie. Rozdiel môže vyplývať predovšetkým z nezahrnutia niektorých entít do rozsahu prudenciálnej konsolidácie, nakoľko tieto entity nespĺňajú podmienky vyplývajúce z CRR.

Skupinová pozícia vlastných zdrojov k 31. decembru 2015 podľa CRR je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Vlastné zdroje		
Tier I kapitál		
Základné imanie a emisné ážio	367 043	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	35 163	30 782
Vybrané súčasti uznaného akumul. iného komplex. účtovného výsledku	15 416	5 082
Hospodársky výsledok minulých rokov	126 486	116 978
Nehmotný majetok	(24 710)	(26 701)
Dodatočné úpravy ocenenia	(1 522)	(918)
Dodatočné filtre a odpočty	–	(6 037)
Spolu Tier I kapitál	517 876	486 229
Tier II kapitál		
Podriadený dlh (bod 25 poznámok)	8 000	8 000
Spolu Tier II kapitál	8 000	8 000
Vlastné zdroje spolu	525 876	494 229

Požiadavky na vlastné zdroje	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
kreditného rizika	215 848	241 899
riziko úpravy ocenenia pohľadávok	226	–
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	172	143
operačného rizika	34 927	34 465
Požiadavky na vlastné zdroje	251 173	276 507
Kapitálové ukazovatele k 31. decembru 2015		
Pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam	16,75 %	14,30 %
Pomer vlastného kapitálu Tier I k rizikovo váženým aktívam	16,49 %	14,07 %

6. Zmeny v konsolidácii skupiny

Poštová banka, a.s., (predávajúci) a Slovenská pošta, a.s., (kupujúci) uskutočnili 5. mája 2015 pre-vod 20 % kmeňových akcií Poistovne Poštovej banky, a. s. Poistovňa Poštovej banky, a. s., zme-nila názov na Poštovú poisťovňu, a. s. 20 % podiel Slovenskej pošty je uvedený v menšinových podieloch. Vzhľadom na to, že Skupina nestratila kontrolu, podľa štandardu IFRS 10, sa jednalo o transakciu v rámci vlastného imania.

PB PARTNER, a. s., dcérska spoločnosť Poštovej banky, a.s., dňa 24. júna 2015 odpredala 100 % svojho podielu v spoločnosti Salve Finance, a.s. Spoločnosť Salve Finance, a.s., bola 50,05 % dcér-skou spoločnosťou skupiny Poštovej banky, jej hlavnou činnosťou bolo sprostredkovanie predaja finančných produktov.

Spoločnosť Salve Finance, a.s., bola k 30. júnu 2015 riadne dekonsolidovaná v rámci skupiny Poš-tovej banky.

Analýza aktív a záväzkov spoločnosti Salve Finance, a.s.:

Výkaz o finančnej pozícii Salve Finance, a.s.	30. 6. 2015** tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Aktíva		
Peňažné ekvivalenty	6	4
Pohľadávky voči klientom	113	204
Investície	5	5
Hmotný majetok	27	9
Ostatný majetok	1 783	2 073
Aktíva spolu	1 934	2 295
Záväzky		
Prijaté úvery	273	51
Rezervy	30	–
Daňový záväzok	16	–
Ostatné záväzky	1 426	1 951
Záväzky spolu	1 745	2 002
Vlastné imanie		
Základné imanie	100	100
Zákonný rezervný fond	20	20
Nerozdelený zisk	145	44
(Strata)/zisk	(76)	129
Vlastné imanie spolu	1 745	2 002
Záväzky a vlastné imanie spolu	1 934	2 295

** Stav aktív a pasív k 30. júnu 2015 spoločnosti Salve Finance, a.s., nie je významne odlišný od stavu k 24. júnu 2015.

Výsledok z predaja dcérskej spoločnosti Salve Finance, a.s., je prezentovaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát v položke „Čisté zisky z finančných operácií“.

Obstaranie dcérskej spoločnosti k 31. 12. 2014

Spoločnosť PB PARTNER, a. s., ktorej 100 % podiel vlastní Poštová banka, a.s., nadobudla dňa 5. augusta 2014 50,05 %-ný podiel na základom imaní spoločnosti Salve Finance, a.s. Kúpna cena akcií bola dohodnutá vo výške 2 000 tis. eur. Uvedenou transakciou sa spoločnosť Salve Finance, a.s., stala 50,05 % dcérskou spoločnosťou skupiny Poštovej banky. Hlavnou činnosťou spoločnosti Salve Finance, a.s., je sprostredkovanie predaja finančných produktov.

Stav ku dňu 5. augusta 2014	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Peniaze a peňažné ekvivalenty	5	5
Finančný majetok	5	5
Hmotný majetok	9	9
Ostatné aktíva	2 467	2 467
Aktíva celkom	2 486	2 486
Prijaté úvery	1	1
Ostatné záväzky	2 285	2 285
Záväzky celkom	2 286	2 286
Základné imanie	100	100
Zákonný rezervný fond	20	20
Nerozdelený zisk – minulé obdobia	(141)	(141)
Strata bežného účtovného obdobia	221	221
Vlastné imanie celkom	200	200
Záväzky a vlastné imanie celkom	2 486	2 486

Obstarávacía cena spoločnosti a goodwill sú nasledovné:

	tis. eur
Obstarávacía cena spoločnosti	2 000
Reálna hodnota identifikovaného majetku	2 486
Reálna hodnota identifikovateľných záväzkov a podmienených záväzkov	(2 286)
Reálna čistá hodnota aktív obstaranej spoločnosti	200
Podiel PB PARTNER na reálnej čistej hodnote	100
Goodwill	1 900

7. Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Pokladničná hotovosť	21 864	19 986
Vklady v centrálnych bankách		
Povinné minimálne rezervy	234 320	30 157
Termínované vklady	207 601	128 646
Ostatné	10 606	6 527
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok)	96 306	181 578
	570 697	366 894

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 30 766 tis. eur.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:		
Pokladničná hotovosť	21 864	19 986
Vklady v centrálnych bankách		
Termínované vklady	207 601	128 646
Ostatné	10 606	6 527
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok)	96 306	181 578
	336 377	336 737

8. Majetok a záväzky z obchodovania a zabezpečovacie deriváty

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	1 556	1 881
Derivátové nástroje (b)	550	489
	2 106	2 370
Zabezpečovacie deriváty		
Zabezpečovacie deriváty (c)	1 242	–
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	84	38
Zabezpečovacie deriváty		
Zabezpečovacie deriváty (c)	312	–

a) Cenné papiere

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Dlhopisy Európskej únie – Grécko	–	1 111
Majetkové cenné papiere	1 556	770
	1 556	1 881

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(o) poznámok) Skupina 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 predať ho v krátkom čase. Pri reklasifikovaní majetku z portfólia na obchodovanie banka zhodnotila, že zhoršená situácia na finančných trhoch v roku 2008 predstavuje 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 sú vykázané v nasledujúcej tabuľke. Reálne hodnoty sa rovnajú účtovným hodnotám. V roku 2015 a 2014 sú reálne aj účtovné hodnoty nulové.

	31. 12. 2015 Účtovná/reálna hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Reálna/účtovná hodnota tis. eur	31. 12. 2013 Reálna/účtovná hodnota tis. eur	31. 12. 2012 Reálna/účtovná hodnota tis. eur
Reklasifikovaný majetok z portfólia na obchodovanie do portfólia na predaj	–	–	8	5 218
	–	–	8	5 218

Zvyšná časť z reklasifikovaných cenných papierov bola v priebehu roka 2014 predaná.

V rokoch 2009 až 2014 nebola vykonaná reklasifikácia finančného majetku. V roku 2015 bola vykonaná reklasifikácia finančného majetku z portfólia do splatnosti do portfólia na predaj. Pozri bod 11 poznámok.

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát a vo vlastnom imaní k 31. decembru 2015 a počas roku 2014 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. 2015 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31. 12. 2015 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2014 tis. eur	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31. 12. 2014 tis. eur
Obdobie po reklasifikácii:				
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>				
Výnos z dividend	-	-	-	-
Čistá zmena reálnej hodnoty	-	-	-	(6)
Zníženie hodnoty	-	-	(5)	5
Predaj cenného papiera	-	-	1	-
Kurzový zisk	-	-	-	-
	-	-	(4)	(1)

Hodnota, ktorá by bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát v období po reklasifikácii k 31. decembru 2015 za rok 2014, ak by sa reklasifikácia neuskutočnila.

	Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2015 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31. 12. 2014 tis. eur
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>		
Čistá zmena reálnej hodnoty	-	(6)
Kurzový zisk	-	-
Čistá strata z finančných operácií	-	(6)

b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/nominálna hodnota tis. eur	2015 Reálna hodnota		Zmluvná/nominálna hodnota tis. eur	2014 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Závazky tis. eurt		Majetok tis. eur	Závazky tis. eur
Deriváty						
Menové swapy	328 760	550	84	105 229	489	38

c) Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečenú položku predstavujú vybrané fixne úročené dlhopisy z portfólia Cenné papiere určené na predaj a zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, pri ktorých banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2015 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby. Zmeny v reálnej hodnote týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny zabezpečovanej reálnej hodnoty dlhopisov zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

V roku 2015 banka vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrov vo výške 1 130 tis. eur (2014: 0 eur) a čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, súvisiacich so zabezpečovaným rizikom, v hodnote 1 130 tis. eur (2014: 0 eur). Obidve položky sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Počas roka 2015 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj od doby vzniku zabezpečovacích derivátov vo výške 181 tis. eur (2014: 0 eur) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 102 tis. eur (2014: 0 eur).

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených pozícií zabezpečovacích derivátov banky k 31. decembru 2015 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

	Zmluvná/nominálna hodnota tis. eur	31. 12. 2015 Reálna hodnota		Zmluvná/nominálna hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Reálna hodnota	
		Majetok tis. eur	Závazky tis. eurt		Majetok tis. eur	Závazky tis. eur
Zabezpečenie reálnej hodnoty						
Úrokové swapy	203 610	1 242	312	-	-	-
	203 610	1 242	312	-	-	-

Zápočet finančného majetku a záväzkov

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

31. 12. 2015	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky na započítanie v súvahe (tis. eur)						
	Hodnoty finančných aktív, brutto	Započítané hrubé hod- noty	Vykázané čisté hodnoty finančných aktív	Finančné nástroje	Prijatý peňažný kolaterál	Prijatý nepenažný finančný kolaterál	Čisté hodnoty po možnom započítaní
Menové deriváty	550	–	550	–	484	–	66
Zabezpečovacie deriváty	1 242	–	1 242	–	1 242	–	–
Spolu	1 792	–	1 792	–	1 726	–	66

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

31. 12. 2015	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky na započítanie v súvahe (tis. eur)						
	Hodnoty finančných záväzkov, brutto	Započítané hrubé hod- noty	Vykázané čisté hodnoty finančných záväzkov	Finančné nástroje	Poskytnutý peňažný kolaterál	Poskytnutý nepenažný finančný kolaterál	Čisté hodnoty po možnom započítaní
Menové deriváty	84	–	84	–	17	–	67
Zabezpečovacie deriváty	312	–	312	–	–	–	–
Spolu	396	–	396	–	17	–	67

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

31. 12. 2014	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky na započítanie v súvahe (tis. eur)						
	Hodnoty finančných aktív, brutto	Započítané hrubé hod- noty	Vykázané čisté hodnoty finančných aktív	Finančné nástroje	Prijatý peňažný kolaterál	Prijatý nepenažný finančný kolaterál	Čisté hodnoty po možnom započítaní
Menové deriváty	489	–	489	–	–	–	–
Spolu	489	–	489	–	–	–	–

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo potenciálnych dohôd o započítaní (právne vynútiteľných):

31. 12. 2014	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nespĺňajú podmienky na započítanie v súvahe (tis. eur)						
	Hodnoty finančných záväzkov, brutto	Započítané hrubé hod- noty	Vykázané čisté hodnoty finančných záväzkov	Finančné nástroje	Poskytnutý peňažný kolaterál	Poskytnutý nepenažný finančný kolaterál	Čisté hodnoty po možnom započítaní
Menové deriváty	38	–	38	–	–	–	–
Spolu	38	–	38	–	–	–	–

9. Pohľadávky voči bankám

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Splatné na požiadanie	93 073	100 207
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:		
– do 3 mesiacov	3 233	81 371
– od 3 mesiacov do 1 roka	–	1 366
– nad 1 rok	2 482	440
	98 788	183 384
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	(96 306)	(181 578)
	2 482	1 806

10. Úvery a pohľadávky

a) pohľadávky voči klientom

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Splatné na požiadanie a do 3 mesiacov	195 215	383 944
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa prvotne dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:		
– do 3 mesiacov	1 127	6 372
– od 3 mesiacov do 1 roka	46 791	167 127
– od 1 roka do 5 rokov	555 050	515 646
– nad 5 rokov	1 241 049	1 154 250
	2 039 232	2 227 339
Opravné položky	(134 786)	(137 079)
Dlhové cenné papiere	229 576	193 455
	2 134 022	2 283 715

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom:

Individuálne opravné položky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	65 999	30 430
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	47	14
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	36 516	54 496
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(52 951)	(18 941)
Stav k 31. decembru	49 611	65 999

Portfóliové opravné položky	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	71 080	69 737
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	(17)	–
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát	31 164	25 225
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(17 052)	(23 882)
Stav k 31. decembru	85 175	71 080
	134 786	137 079

Banka postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Ak na základe zmluvných podmienok si banka ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymožennej sume aj po ich postúpení, banka takéto pohľadávky naďalej vykazuje ako postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 4 tis. eur (2014: 1 792 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 4 tis. eur (2014: 744 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

b) dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Podnikové dlhopisy	144 179	85 660
Zmenky	85 397	107 795
	229 576	193 455

11. Investičné cenné papiere

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	464 668	593 010
Cenné papiere určené na predaj (b)	861 615	823 773
	1 326 283	1 416 783

a) Cenné papiere držané do splatnosti

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	442 290	490 471
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	6 880	102 539
Hypotekárne záložné listy	14 991	–
Podnikové dlhopisy	507	–
	464 668	593 010

K 31. decembru 2015 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej výške 231 105 tis. eur (2014: 138 700 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 207 547 tis. eur (2014: 138 700 tis. eur). Skupina k 31. decembru 2015 nerealizovala žiadne kolateralizované transakcie s centrálnou bankou.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 31. decembru 2015 vo výške 521 207 tis. eur (2014: 688 721 tis. eur).

K 31. decembru 2015 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 348 277 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2014: 511 307 tis. eur).

(i) Grécke štátne dlhopisy

K 31. decembru 2015 Skupina nevlastní žiadne grécke štátne dlhopisy.

Prehľad stavu gréckych štátnych dlhopisov ku dňu ich prvého účtovania a k 31. decembru 2014 (porovnateľné obdobie) bol nasledovný:

Portfólio cenných papierov	Prvá účt. hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Účtovná hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Trhová hodnota tis. eur	31. 12. 2014 Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere na obchodovanie	1 905	1 111	1 111	n/a
Cenné papiere držané do splatnosti	37 925	49 848	86 091	–
Cenné papiere určené na predaj	87 489	–	–	–
Spolu	127 319	50 959	87 202	–

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 (derivátový nástroj, ktorý 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.

Reklasifikácia gréckych štátnych dlhopisov z portfólia do splatnosti v priebehu roka 2015

Prehľad stavu gréckych štátnych dlhopisov po reklasifikácii z portfólia do splatnosti, ku dňu 30. júna 2015, bol nasledovný:

Portfólio cenných papierov	Účtovná hodnota tis. eur	Trhová hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere na obchodovanie	570	570	–
Cenné papiere držané do splatnosti	–	–	–
Cenné papiere určené na predaj	62 476	62 476	–
Spolu	63 046	63 046	–

Cenné papiere v portfóliu na obchodovanie predstavovali GDP linked (išlo o derivátový nástroj, ktorý bol zaúčtovaný do portfólia na obchodovanie v jeho reálnej hodnote). V priebehu mesiaca október 2015 banka tento cenný papier predala.

Banka k 30. júnu 2015 pristúpila k reklasifikácii finančného majetku, gréckych štátnych dlhopisov, z portfólia do splatnosti do portfólia na predaj. Dôvody reklasifikácie boli založené na podrobnej analýze vzniknutej výnimočnej situácie v Grcku, charakteristiky ktorej boli nasledovné:

- neschopnosti (neochote) Grécka splatiť peňažné prostriedky MMF,
- zavedení kapitálových kontrol,
- vyhlásení bankových prázdnin a obmedzení pre realizovanie zahraničných platieb,
- obmedzení hotovostných výberov,
- uzatvorení aténskej burzy,
- náraste kreditných spreadov na dlhopisovom portfóliu,
- nenavýšení núdzovej likvidnej linky (ELA) pre grécke banky,
- ďalšom znížení ratingového hodnotenia Grécka.

Všetky tieto faktory potvrdili výrazne zhoršenie kreditnej kvality emitenta dlhopisov a výrazné zvýšili pravdepodobnosť úpadku Grécka ako dlžníka. V súlade s pravidlami IAS 39 banka identifikovala finančný majetok, pri ktorom sa zmenil úmysel a ktorý ďalej nebolo možné klasifikovať ako majetok držaný do splatnosti. Takýto finančný majetok banka reklasifikovala do portfólia na predaj a preceňila na reálnu hodnotu.

V zmysle pravidiel definovaných v IAS 39 banka dospela k záveru, že došlo k významnému zhoršeniu kreditnej kvality emitenta, mimo kontroly banky a banka to nemohla primerane predpokladať, a že reklasifikáciou gréckych štátnych dlhopisov z portfólia do splatnosti nedošlo k porušeniu pravidla „tainting rule“, a teda nedošlo ku kontaminácii zvyšného portfólia finančného majetku držaného do splatnosti.

Reklasifikácia gréckych štátnych dlhopisov sa prvotne vykazovala s účinnosťou od 30. júna 2015 v reálnych hodnotách k tomuto dátumu. Reklasifikovaný finančný majetok a jeho účtovné a reálne hodnoty boli k dátumu reklasifikácie nasledovné:

	30. 6. 2015 Účtovná hodnota tis. eur	30. 6. 2015 Reálna hodnota tis. eur
Reklasifikovaný majetok z portfólia do splatnosti do portfólia na predaj	50 302	62 476
	50 302	62 476

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát a vo vlastnom imaní k 30. júnu 2015 v súvislosti s reklasifikáciou finančného majetku z portfólia do splatnosti boli nasledovné:

	Výkaz ziskov a strát 30. 6. 2015 tis. eur	Ostatné súčasti komplex- ného výsledku 30. 6. 2015 tis. eur
Reklasifikácia:		
Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:		
Precenenie na reálnu hodnotu	–	12 174

Predaj reklasifikovaných gréckych štátnych dlhopisov v priebehu roka 2015

V priebehu mesiaca júl 2015 banka predala všetky grécke štátne dlhopisy, ktoré boli k 30. júnu 2015 reklasifikované do portfólia na predaj. V rámci predaja gréckych štátnych dlhopisov banka kumulatívne reklasifikovala z Fondu z ocenenia v reálnej hodnote do Výkazu ziskov a strát zisk z predaja v hodnote 4 246 tis. eur pred vplyvom dane z príjmu.

Arbitrážne konanie

Poštová banka, a.s., viedla medzinárodné arbitrážne konanie (podala návrh na začatie arbitrážneho konania dňa 3. mája 2013, pričom ICSID zaregistroval návrh dňa 20. mája 2013) 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 bolo vedené pred Medzinárodným strediskom pre riešenie investičných sporov so sídlom vo Washingtone D.C., USA. Dôvodom podania žaloby na medzinárodný rozhodcovský súd bola 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).

Dňa 9. apríla 2015 Medzinárodné stredisko pre riešenie investičných sporov (ICSID), zriadené pri Svetovej banke, prijalo rozhodnutie v spore medzi Poštovou bankou, a.s., ISTROKAPITAL SE a Gréckou republikou. Arbitrážny tribunál skonštatoval, že nemá právomoc rozhodnúť v tomto spore, pretože zistil, že na základe Dohody medzi vládou Českej a Slovenskej Federatívnej Republiky a vládou Gréckej republiky o podpore a vzájomnej ochrane investícií (bilaterálna investičná dohoda alebo „BIT“) nie je možné označiť predmetné grécke štátne dlhopisy za investíciu. Tým bolo konanie ukončené. Poštová banka považuje toto rozhodnutie v rozpore so znením BIT a s doterajšou arbitrážnou praxou, podľa ktorých je suverénny dlh štátu investíciou. Celá strata banky z gréckych dlhopisov bola vykázaná v účtovnej závierke za rok, ktorý skončil 31. decembra 2012, po úprave porovnávacieho obdobia.

Dňa 31. júla 2015 Poštová banka, a.s., zrealizovala podanie návrhu na zrušenie rozhodnutia vydaného Medzinárodným strediskom pre riešenie investičných sporov zriadeným pri Svetovej banke zo dňa 9. apríla 2015 pod číslom konania ARB/13/8.

b) Cenné papiere určené na predaj

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
štátne dlhopisy Slovenskej republiky	212 929	280 192
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	375 313	271 774
hypotekárne záložné listy	23 558	–
podnikové dlhopisy	53 041	120 528
	664 841	672 494
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere a podielové listy	191 637	151 161
iné	5 137	123
	196 774	151 284
Minus zníženie hodnoty	–	(5)
	196 774	151 279
	861 615	823 773

12. Investície v spoločnom podniku

Spoločný podnik je dohoda, v ktorej má banka spoločnú kontrolu, prostredníctvom ktorej má práva na čisté aktíva dohody, a nie právo na majetok a zodpovednosť za záväzky týkajúce sa tejto dohody.

Dňa 10. februára 2012 vznikol spoločný podnik SPPS, a. s., Poštovej banky so 40 %-ným podielom a Slovenskej pošty so 60 %-ným podielom na základnom imaní. Spoločnosť poskytuje najmä moderné služby platobného styku.

Spoločný podnik je preceňovaný ekvivalenčnou metódou (*equity method*).

Súhrnné finančné informácie za spoločne kontrolovaný podnik***:	31. 12. 2015 tis. eur
Výkaz o finančnej situácii	
Krátkodobý majetok	1 760
z toho peniaze a peňažné ekvivalenty	1 070
Dlhodobý majetok	278
Aktíva spolu	2 038
Krátkodobé záväzky	1 079
z toho krátkodobé finančné záväzky	–
Dlhodobé záväzky	2
z toho dlhodobé finančné záväzky	–
Záväzky spolu	1 081
Čisté aktíva	957
Podiel skupiny na čistých aktívach	383
Výkaz ziskov a strát	
Výnosy	3 051
z toho výnosy z úrokov	–
Náklady	(2 631)
z toho odpisy	(79)
z toho nákladové úroky	(15)
Zisk pred zdanením	420
Daň z príjmov	(92)
Zisk po zdanení	328
Celkový komplexný výsledok za rok	328
Podiel skupiny na zisku po zdanení	131

*** Predbežné neauditované finančné informácie za rok 2015 nie sú významne odlišné od finálnych auditovaných.

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. januára 2015	22 295	24 468	4 777	1 424	52 964
Prírastky	–	–	–	4 075	4 075
Presuny	1 843	3 364	91	(4 652)	646
Úbytky	(5 805)	(1 422)	(720)	–	(7 947)
Zmarená investícia	–	–	–	(7)	(7)
K 31. decembru 2015	18 333	26 410	4 148	840	49 731
Oprávky a opravné položky					
K 1. januára 2015	(11 934)	(16 757)	(2 653)	–	(31 344)
Odpisy	(1 642)	(2 356)	(919)	–	(4 917)
Úbytky	6 392	308	614	–	7 314
Opravná položka	(686)	–	–	–	(686)
K 31. decembru 2015	(7 870)	(18 805)	(2 958)	–	(29 633)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2015	10 463	7 605	1 190	840	20 098

Skupina k 31. decembru 2015 používa plne odpísaný hmotný majetok v obstarávacej hodnote 12 322 tis. eur (rok 2014: 14 396 tis. eur).

Na majetok je uzavreté poistenie proti živelným pohromám, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadením. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Majetok je poistený do výšky 22 307 tis. eur (rok 2014: 23 785 tis. eur).

Na majetok skupiny 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. januára 2014	22 842	23 118	4 789	579	51 328
Obstaranie kombináciou podnikov	–	–	9	–	9
Prírastky	–	–	–	6 698	6 698
Presuny	809	2 769	862	(4 440)	–
Úbytky	(1 356)	(1 419)	(883)	(1 413)	(5 071)
K 31. decembru 2014	22 295	24 468	4 777	1 424	52 964
Oprávky a opravné položky					
K 1. januára 2014	(12 087)	(15 005)	(2 578)	–	(29 670)
Odpisy	(922)	(2 967)	(931)	–	(4 820)
Úbytky	1 075	1 215	856	–	3 146
K 31. decembru 2014	(11 934)	(16 757)	(2 653)	–	(31 344)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2014	10 361	7 711	2 124	1 424	21 620

14. Nehmotný majetok

	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2015	10 435	3 168	40 852	2 089	8 879	65 423
Prírastky	–	–	–	5 102	–	5 102
Presuny	–	–	5 813	(5 510)	1 209	1 512
Úbytky	(1 900)	–	(31)	–	(1 848)	(3 779)
K 31. decembru 2015	8 535	3 168	46 634	1 681	8 240	68 258
Odpisy a opravné položky						
K 1. januáru 2015	(2 924)	(1 368)	(28 113)	–	(3 866)	(36 271)
Odpisy za rok	–	(378)	(4 112)	–	(1 228)	(5 718)
Úbytky	–	–	24	–	440	464
Opravná položka – rozpustenie	–	–	–	–	424	424
K 31. decembru 2015	(2 924)	(1 746)	(32 201)	–	(4 230)	(41 101)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2015	5 611	1 422	14 433	1 681	4 010	27 157

Skupina raz ročne testuje znehodnotenie goodwillu. K 31. decembru 2015 na základe dosiahnutých výsledkov dcérskych spoločností nedošlo k znehodnoteniu goodwillu. Skupina k 31. decembru 2015 používa plne odpísaný nehmotný majetok v obstarávacej hodnote 20 062 tis. eur (rok 2014: 16 105 tis. eur).

	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2014	8 535	3 168	34 075	4 801	8 549	59 128
Obstaranie kombináciou podnikov	1 900	–	–	–	–	1 900
Prírastky	–	–	–	5 130	1 338	6 468
Presuny	–	–	7 899	(7 842)	–	57
Úbytky	–	–	(1 122)	–	(1 008)	(2 130)
K 31. decembru 2014	10 435	3 168	40 852	2 089	8 879	65 423
Odpisy a opravné položky						
K 1. januáru 2014	(2 924)	(990)	(26 236)	–	(2 790)	(32 940)
Odpisy za rok	–	(378)	(3 088)	–	(652)	(4 118)
Úbytky	–	–	1 211	–	–	1 211
Opravná položka – tvorba	–	–	–	–	(424)	(424)
K 31. decembru 2014	(2 924)	(1 368)	(28 113)	–	(3 866)	(36 271)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2014	7 511	1 800	12 739	2 089	5 013	29 152

Hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv (VOBA) súvisí s kúpou dcérskej spoločnosti v roku 2011.

Goodwill

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	4 137	4 137
Poštová poisťovňa, a. s.	1 474	1 474
Salve Finance, a.s.	–	1 900
Stav k 31. decembru	5 611	7 511

Goodwill súvisiaci s Prvou penzijnou správcovskou spoločnosťou, a. s., zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (100 %) podielom vo výške 9 230 tis. eur. Výška goodwillu pri nákupe podielu dosiahla hodnotu 7 061 tis. eur, po zaúčtovaní znehodnotenia v roku 2006 je jeho výška 4 137 tis. eur.

Goodwill súvisiaci s Poštovou poisťovňou, a. s., zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (100 %) podielom vo výške 11 411 tis. eur, ktorý vznikol v roku 2008 z titulu akvizície tejto dcérskej spoločnosti pôsobiacej v oblasti poistenia. Výška goodwillu dosiahla hodnotu 1 474 tis. eur.

Dňa 24. júna 2015 predala spoločnosť PB PARTNER, a. s., svoj podiel v spoločnosti Salve Finance, a.s. Týmto nastal úbytok goodwillu vo výške 1 900 tis. eur.

Skupina raz ročne testuje znehodnotenie goodwillu, prípadne aj častejšie v prípade, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Pre účely testovania znehodnotenia manažment považuje obe spoločnosti za samostatné jednotky generujúce hotovosť.

Spôsob, na základe ktorého bola určená realizovateľná hodnota oboch spoločností, je hodnota v použití (*value in use*) za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov na 5-ročné obdobie schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období 5 rokov je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu boli stanovené s ohľadom na trhový podiel, odchýlku pri plánovaní, veľkosť spoločnosti a oblasť pôsobenia – špecificky pre slovenský trh.

Skupina používa nasledovné diskontné sadzby:

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	8,56 %	7,25 %
Poštová poisťovňa, a. s.	10,27 %	10,52 %
Salve Finance, a. s.	–	8,29 %

Projektovaná sadzba rastu bola odhadnutá na 3 % pre obe entity.

Výpočet hodnoty v použití pre obe spoločnosti berie do úvahy nasledovné kľúčové parametre:

- úrokové sadzby,
- diskontné sadzby,
- rizikové prirážky,
- podiel na trhu počas plánovaného obdobia,
- projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia.

Diskontné sadzby boli určené pomocou modelu „Capital asset pricing model“ („CAPM“). Kalkulácia znehodnotenia je najcitlivejšia na trhové úrokové sadzby, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

15. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky za spoločnosti skupiny v Slovenskej republike (jej výpočet s 22 % sadzbou) (2014: 22 %):

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2015 tis. eur	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2014 tis. eur
Hmotný majetok	(369)	(179)
Odmeny	803	777
Rezervy na súdne spory	–	29
Rezerva na podsúvahové záväzky	431	–
Opravné položky k pohľadávkam	8 086	11 727
Opravné položky k ostatným pohľadávkam	62	–
Opravné položky k investíciám v dcérskych spoločnostiach	217	–
Diskont k postúpeným pohľadávkam	395	390
Diskont z nájmu	50	58
Diskont z predaja podielu	8	–
Cenné papiere na predaj	(4 449)	(1 939)
Umorenie daňovej straty	7 296	10 931
Ostatné	1 735	23
Stav k 31. decembru	14 265	21 817

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

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2015 tis. eur	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2014 tis. eur
Hmotný majetok	(2)	(2)
Odmeny	10	19
Stav k 31. decembru	8	17

Odložené daňové záväzky za skupinu (jej výpočet s 22 % sadzbou) (2014: 22 %):

Odložený daňový záväzok	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2015 tis. eur	Majetok/(záväzky) 31. 12. 2014 tis. eur
Hmotný majetok	7	–
Cenné papiere na predaj	291	–
Ostatné	19	–
Stav k 31. decembru	317	–

Zmena odloženej dane celkom:	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	21 834	21 624
Cez výkaz ziskov a strát (bod 41 poznámok)	(5 065)	902
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 41 poznámok)	(2 813)	(692)
Stav k 31. decembru	13 956	21 834

16. Daňová pohľadávka

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Daňová pohľadávka	4 253	309

Súčasťou daňovej pohľadávky je aj daňová pohľadávka za pobočku v Českej republike vo výške 740 tis. eur.

17. Ostatný majetok

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Factoring	30 021	15 763
Ostatní dlžníci	14 252	16 019
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	9 717	17 522
Náklady budúcich období	9 538	10 347
Poskytnuté preddavky	6 002	1 631
Pohľadávka z prevodu obchodného podielu	3 345	–
Ostatné	2 897	214
Pohľadávky voči fondom	1 140	1 276
Pohľadávky z poistenia	1 058	435
Príjmy budúcich období	481	173
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	444	460
Zásoby	447	347
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	146	989
Operatívny lízing	9	16
	79 497	65 192
Opravná položka	(1 940)	(1 242)
	77 557	63 950

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 vyrovnajú v priebehu troch dní.

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 242	1 213
Zvýšenie	698	29
Stav k 31. decembru	1 940	1 242

18. Závazky voči bankám

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	2 590	13 475
Kolaterál	1 340	–
Stav k 31. decembru	3 930	13 475

19. Závazky voči klientom

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	1 506 659	1 307 177
Ostatné vklady s prvotne dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:		
– do 3 mesiacov	1 030 521	1 018 039
– od 3 mesiacov do 1 roka	356 551	507 701
– od 1 roka do 5 rokov	611 909	722 724
– nad 5 rokov	1 315	1 361
Stav k 31. decembru	3 506 955	3 557 002

20. Prijaté úvery

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Prijatý úver od Eximbanky	4 650	5 000
Prijaté úvery	2 170	51
Stav k 31. decembru	6 820	5 051

Úver vo výške 4 650 tis. eur poskytla Eximbanka, a. s., spoločnosti PB Finančné služby, a. s., so sadzbou 1M EURIBOR + 0,80 %. Splatnosť úveru je 28. apríla 2016, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe. Úver vo výške 2 170 tis. eur poskytla OTP Banka Slovensko, a. s., spoločnosti PB Finančné služby, a. s., so sadzbou 1M EURIBOR + 3,20 %. Splatnosť úveru je 6. mája 2016, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe.

21. Rezervy na podsúvahové záväzky

Pohyby na účtoch rezerv sú nasledujúce:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	66	52
Tvorba rezerv	2 038	60
Rozpustenie rezerv	(144)	(46)
Stav k 31. decembru	1 960	66

Rezervy boli vytvorené na podsúvahové finančné záväzky.

22. Rezervy z poistných zmlúv

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	9 683	7 481
Rezerva na poistné budúcich období	478	437
Rezerva na poistné plnenia	936	887
Stav k 31. decembru	11 097	8 805

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledujúce:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
K 1. januáru	8 805	6 888
Tvorba rezervy:		
– poistné budúcich období (bod 36 poznámok)	40	66
– životné poistenie (bod 39 poznámok)	2 203	1 950
– poistné plnenia (bod 39 poznámok)	49	(99)
K 31. decembru	11 097	8 805

23. Daňové záväzky

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Splatný daňový záväzok	840	16 779

24. Ostatné záväzky

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Ostatní veritelia	23 953	13 950
Záväzky voči zamestnancom	6 200	4 399
DPH, mzdové a ostatné záväzky	1 766	2 159
Záväzky zo zrážkovej dane	1 469	1 760
Ostatné záväzky	1 195	634
Prijaté preddavky	298	1 428
Záväzky z poistenia a zaistenia	127	145
Výdavky budúcich období	117	4 642
Záväzky z finančného lízingu	84	–
Záväzok voči akcionárovi	8	–
Stav k 31. decembru	35 217	29 117

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

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	179	54
Tvorba sociálneho fondu	800	493
Čerpanie sociálneho fondu	(861)	(368)
Stav k 31. decembru	118	179

25. Podriadený dlh

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Podriadený dlh	8 000	8 000
Časové rozlíšenie	13	13
Stav k 31. decembru	8 013	8 013

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

26. Základné imanie

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	366 305	306 305
Zvýšenie základného imania	–	60 000
Stav k 31. decembru	366 305	366 305

27. Emisné ážio

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Stav k 1. januáru	738	795
Použitie emisného ážia	–	(57)
Stav k 31. decembru	738	738

28. Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2014	4 673	24 412	128 389	(783)	156 691
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	7 011	(7 011)	–	–
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	2 456	–	–	–	2 456
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	–	–	–	(172)	(172)
Zisk za rok	–	–	43 924	–	43 924
Stav k 31. decembru 2014	7 129	31 423	165 302	(955)	202 899
Stav k 1. januáru 2015	7 129	31 423	165 302	(955)	202 899
Prídel do zákonného rezervného fondu	–	4 544	(4 544)	–	–
Vyplatenie dividend akcionárom	–	–	(30 117)	–	(30 117)
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	9 931	–	–	–	9 931
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	–	–	–	361	361
Menšinové podiely – predaj dcérskej spoločnosti	–	–	2 903	–	2 903
Ostatné pohyby	–	(20)	(25)	–	(45)
Zisk za rok	–	–	48 728	–	48 728
K 31. decembru 2015	17 060	35 947	182 247	(594)	234 660

(a) Zákonný rezervný fond

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 upravenej o odloženú daň.

(c) Fond z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky

Fond z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky zahŕňa všetky kurzové rozdiely vznikajúce z prepočtu účtovných závierok zahraničnej prevádzky.

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

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči emisným bankám	205 503	121 180
bankové záruky voči klientom	54 198	37 748
neodvolateľné akreditívy	16 800	18 900
<i>Ostatné finančné povinnosti:</i>		
prísľuby na poskytnutie úverov	301 084	238 910
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 7 poznámok):</i>		
záväzky z derivátov na obchodovanie	328 760	105 229
záväzky zo zabezpečovacích derivátov	203 610	–
Stav k 31. decembru	1 109 955	521 967

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa krajín:

	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	Bankové záruky voči klientom a emisnej banke tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	Bankové záruky voči klientom a emisnej banke tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Slovenská republika	247 684	16 800	276 885	151 491	18 900	171 749
Česká republika	7 206	–	24 179	2 749	–	64 404
Krajiny Európske únie	4 811	–	14	4 688	–	2 757
Ostatné krajiny Európy	–	–	6	–	–	–
Celkom	259 701	16 800	301 084	158 928	18 900	238 910

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	31. 12. 2015			31. 12. 2014		
	Bankové záruky voči klientom a emisnej banke tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	Bankové záruky voči klientom a emisnej banke tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Centrálna banka a banka	205 503	–	1 300	121 180	–	–
Energetický priemysel	5 686	–	–	1 857	–	–
Telekomunikácie	15 350	–	–	17 520	–	–
Veľkoobchod	3 017	–	36 798	1 948	–	2 635
Malobchod	–	–	9 526	–	–	13 140
Priemyselná výroba	–	–	12 005	898	–	38 440
Stavebníctvo	11 664	–	6 339	1 536	–	190
Služby, predaj tovarov	3 394	16 800	49 802	4 176	18 900	66 685
Finančné služby	15 062	–	51 741	9 788	–	11 584
Zdravotníctvo	25	–	79	25	–	–
Prenájom	–	–	27 856	–	–	176
Činnosti domácností	–	–	105 638	–	–	106 060
Celkom	259 701	16 800	301 084	158 928	18 900	238 910

30. Úrokové výnosy

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Z pohľadávok voči centrálnej banke	69	182
Z pohľadávok voči bankám	117	260
Z vkladov a úverov poskytnutých klientom	186 276	199 057
Investície držané do splatnosti	20 389	29 364
Finančný majetok na predaj	11 743	23 793
Finančný majetok na obchodovanie	330	466
Dlhové cenné papiere a zmenky	12 610	6 051
Zabezpečovacie deriváty – úrokové riziko	(102)	–
Ostatné	108	82
	231 540	259 255

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotené úvery vo výške 12 403 tis. eur za obdobie končiacie sa 31. decembra 2015 (2014: 9 713 tis. eur).

31. Úrokové náklady

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Zo záväzkov voči bankám	(93)	(161)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(40 301)	(46 534)
Z dlhových cenných papierov a zmeniek	(301)	(618)
Podriadený dlh	(427)	(427)
Ostatné	(46)	(42)
	(41 168)	(47 782)

32. Výnosy z poplatkov a provízií

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	1 268	1 001
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy	5 148	4 684
Zúčtovacie operácie – banky	2 971	2 082
Platobný styk a vedenie účtov	29 708	30 639
Činnosti týkajúce sa správy investičných a penzijných fondov	14 989	12 989
Ostatné	8 464	5 224
	62 548	56 619

33. Náklady na poplatky a provízie*

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	(219)	(234)
Ostatné transakčné a zúčtovacie poplatky*	(25 291)	(24 865)
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(7 183)	(10 299)
Rezolučný fond	(1 573)	–
Fond ochrany vkladov	(901)	(3 393)
	(35 167)	(38 791)

34. Čisté zisky z finančných operácií

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	(3 117)	165
Finančné nástroje na predaj	7 694	10 417
Devízové operácie	4 021	624
Výsledok zo zabezpečovacích úrokových derivátov	1 130	–
Výsledok zo zabezpečovaných položiek – finančný majetok na predaj	(1 130)	–
Ostatné	(1 942)	20
	6 656	11 226

35. Čisté ostatné výnosy/(náklady)*

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Čistá strata z postúpenia pohľadávok	(1 982)	(14 313)
Investície	–	20
Nájomné	1 002	(542)
Tržby z lízingu*	1 205	1 424
Tržby z faktoringu*	1 021	479
Prijaté náhrady	284	254
Čistý zisk z predaja vyradeného majetku	88	40
Manká a škody	(404)	(153)
Ostatné*	2 657	9 157
	3 871	(3 634)

36. Zaslúžené poistné, očistené

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	11 829	10 805
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 22 poznámok)	(40)	(66)
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	(596)	(569)
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	1	16
	11 194	10 186

37. Všeobecné prevádzkové náklady*

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(35 208)	(34 610)
Sociálne náklady	(11 619)	(11 770)
Osobné náklady	(46 827)	(46 380)
Marketingové náklady	(4 752)	(5 622)
Náklady na služby	(15 775)	(12 348)
Nájomné	(8 163)	(5 865)
Ostatné prevádzkové náklady	(2 117)	(5 272)
Materiálové náklady	(2 246)	(2 575)
Prevádzkové náklady*	(996)	(4 976)
Ostatné služby*	(2 438)	(7 360)
	(83 314)	(90 398)
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:	1 393	1 364
z toho riadiacich zamestnancov	26	87

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

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uistovacích služieb)	(560)	(626)
Ostatné poradenstvo	–	(43)
	(560)	(669)

38. Odpisy

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Hmotný majetok (bod 13 poznámok)	(4 917)	(4 820)
Nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	(5 718)	(4 118)
	(10 635)	(8 938)

39. Náklady na poistné udalosti

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(1 860)	(1 489)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	57	91
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 22 poznámok)	(49)	99
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	(18)	(58)
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 22 poznámok)	(2 203)	(1 950)
	(4 073)	(3 307)

40. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok)	(67 680)	(79 724)
Zníženie hodnoty investícií (bod 11 poznámok)	–	(5)
Zníženie hodnoty hmotného majetku (bod 13 poznámok)	(686)	–
Rozpustenie opravnej položky k nehmotnému majetku (bod 14 poznámok)	424	(424)
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 17 poznámok)	(698)	(29)
Tvorba rezerv na podsúvahové položky (bod 21 poznámok)	(1 894)	(14)
	(70 534)	(80 196)

41. Daň z príjmov

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(16 942)	(21 154)
Úprava predchádzajúceho obdobia	(144)	–
Odložená daň (bod 15 poznámok)	(5 065)	902
	(22 151)	(20 252)

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 22 % (2014: 22 %).

Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku:

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj (pred zdanením)	11 665	3 148
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacích derivátov (pred zdanením)	1 130	–
Daň z príjmov (bod 15 poznámok)	(2 813)	(692)
Po zdanení	9 982	2 456

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	31. 12. 2015		31. 12. 2014	
	Daňový základ tis. eur	Daň 22 % tis. eur	Daňový základ tis. eur	Daň 22 % tis. eur
Zisk pred zdanením	71 049	15 631	64 240	14 133
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(7 694)	(1 693)	(5 999)	(1 320)
Poplatky za poskytnuté úvery zdanené v predchádzajúcich obdobiach	–	–	–	–
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi	(10)	(2)	(223)	(49)
Odmeny a rezervy	(3 569)	(785)	–	–
Ostatné rezervy	(144)	(32)	–	–
Výnosy z odpisu pohľadávok	(1 047)	(230)	(528)	(116)
Rozpustenie opravných položiek	(48 538)	(10 678)	–	–
Ostatné	(7 226)	(1 590)	(4 162)	(915)
Sumár odpočítateľné položky	(68 228)	(15 010)	(10 912)	(2 400)
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	54 510	11 992	46 425	10 213
Rozdiel medzi účtovnými a daňovými odpismi	496	109	120	26
Odmeny a rezervy	4 430	975	49	11
Ostatné rezervy	8 955	1 970	–	–
Ostatné	22 254	4 896	11 864	2 610
Sumár pripočítateľné položky	90 645	19 942	58 458	12 860
Daň pred umorením straty	–	20 563	–	24 593
Použitie umorovanej daňovej straty	–	(3 634)	–	(3 614)
Daň splatná	–	16 929	–	20 979
Úprava predchádzajúceho obdobia	–	144	–	–
Zrážková daň	–	13	–	175
Odložená daň	–	5 065	–	(902)
Daň z príjmov spolu	–	22 151	–	20 252
Skutočná sadzba dane	–	31,18 %	–	28,07 %

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.

42. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Zisk po zdanení	48 898	43 924
Úpravy – nepeňažné operácie:		
Odpisy	10 635	8 938
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	67 680	79 724
Precenenie investícií	12 795	3 148
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	698	29
Čisté zníženie hodnoty investičných cenných papierov	–	5
Tvorba opravnej položky k hmotnému majetku	686	–
(Rozpustenie)/tvorba opravnej položky k nehmotnému majetku	(424)	424
Zisk z vyradenia hmotného majetku	(88)	(40)
Rezervy na podsúvahové záväzky	1 894	14
Rezerva na poistné zmluvy	2 292	1 917
Splatná daň z príjmov	17 086	21 154
Odložená daň	5 065	(902)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	361	(172)
Ostatné nepeňažné operácie	2 004	–
	169 582	158 163

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	261 730	253 146
Platené úroky	(48 997)	(66 243)
	212 733	186 903

43. Pohľadávky a záväzky z lízingu

Minimálna hodnota lízingových splátok	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 659	12 120
splatné od 1 do 5 rokov	7 696	5 002
splatné nad 5 rokov	687	989
	12 042	18 111
Odpčet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu)	(2 120)	(3 418)
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 922	14 693
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(457)	(389)

Súčasná hodnota lízingových splátok	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 524	9 904
splatné od 1 do 5 rokov	5 810	4 077
splatné nad 5 rokov	588	712
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 922	14 693
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(457)	(389)

Závazky z lízingu	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 769	3 669
splatné od 1 do 5 rokov	14	103
	3 783	3 772

44. 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:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúce spoločnosti;
- pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve Skupiny, čo im dáva významný vplyv v banke a každý iný jednotliviec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch s bankou;
- 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;
- 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. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
J&T FINANCE GROUP SE; PBI, a.s. (J&T BANKA, a.s., do 28. decembra 2015)		
Pohľadávka voči klientom	468	488
Pohľadávka voči bankám	30 141	32 475
Ostatný majetok	8	3 070
Závazky z obchodovania	(17)	–
Závazky voči bankám	(110)	–
Závazky voči klientom	(2 018)	(10 022)
Podriadený dlh	(8 013)	(8 013)
Úrokové výnosy	–	179
Ostatné výnosy	67	–
Čistý zisk z finančných operácií	3 419	2 454
Strata z finančných operácií	(4 900)	(2 055)
Úrokové náklady	(427)	–
Náklady z poplatkov	(7)	(443)

b) Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Spoločnosti spojené so spoločnosťou J&T FINANCE GROUP SE; PBI, a.s. (J&T BANKA, a.s., do 28. decembra 2015)		
Investície	–	27 482
Pohľadávky voči klientom	–	52
Pohľadávky voči bankám	32	–
Závazky voči klientom	–	(24)
Ostatné záväzky	(2)	–
Čistý zisk z finančných operácií	–	81
Úrokové výnosy	2 101	2 043
Úrokové náklady	–	(83)
Prevádzkové náklady	(13)	–
Prevádzkové výnosy	(8)	–

c) Spoločne kontrolovaná jednotka

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
SPPS, a. s.		
Ostatné pohľadávky	449	127
Závazky voči klientom	(1 249)	(782)
Ostatné výnosy	388	536
Náklady na poplatky a provízie	(1 723)	(1 251)

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

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
KRP		
Pohľadávky voči klientom	–	8
Závázky voči klientom	(793)	(664)
Výnosy	3	13
Náklady	(2 294)	(3 271)
Osoby blízke KRP		
Pohľadávky voči klientom	–	29
Závázky voči klientom	(247)	(316)
Výnosy	1	2
Náklady	(5)	(4)

e) Ostatní

	31. 12. 2015 tis. eur	31. 12. 2014 tis. eur
Investície	1 140	13 547
Pohľadávky voči klientom	–	77 462
Závázky voči klientom	(2 727)	(5 407)
Čistý zisk z finančných operácií	–	2
Úrokové výnosy	4 031	9 672
Výnosy z poplatkov a provízií	1 861	–
Čistá strata z finančných operácií		(151)
Náklady	(14)	(29)

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2015 bola 2 028 tis. eur (2014: 3 528 tis. eur).

45. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 218 627 tis. eur (2014: 135 638 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

46. 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 skupiny sú:

31. december 2015	Účtovná hodnota tis. eur	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	570 697	–	570 697	–	570 697
Majetok na obchodovanie	2 106	1 556	550	–	2 106
Zabezpečovacie deriváty	1 242	–	1 242	–	1 242
Pohľadávky voči bankám	2 482	–	2 482	–	2 482
Úvery a pohľadávky	2 134 022	–	–	2 284 766	2 284 766
Investičné cenné papiere	1 326 283	780 576	544 765	57 481	1 382 822
<i>v tom: cenné papiere na predaj</i>	861 615	780 576	23 558	57 481	861 615
<i>v tom: cenné papiere držané do splatnosti</i>	464 668	–	521 207	–	521 207
Investícia v spoločnom podniku	383	–	383	–	383
Ostatný majetok (len finančný majetok)	60 132	–	60 132	–	60 132
Finančné záväzky					
Závázky z obchodovania	84	–	84	–	84
Zabezpečovacie deriváty	312	–	312	–	312
Závázky voči bankám	3 930	–	3 930	–	3 930
Závázky voči klientom	3 506 955	–	3 520 816	–	3 520 816
Prijaté úvery	6 820	–	6 820	–	6 820
Podriadený dlh	8 013	–	8 840	–	8 840
Ostatné záväzky (len finančné záväzky)	30 372	–	30 372	–	30 372

31. december 2014	Účtovná hodnota tis. eur	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Reálna hodnota tis. eur
Finančný majetok					
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	366 894	–	366 894	–	366 894
Majetok na obchodovanie	2 370	1 857	489	24	2 370
Pohľadávky voči bankám	1 806	–	1 806	–	1 806
Úvery a pohľadávky	2 283 715	–	–	2 551 047	2 551 047
Investičné cenné papiere	1 416 783	695 297	688 721	128 476	1 512 494
<i>v tom: cenné papiere na predaj</i>	823 773	695 297	–	128 476	823 773
<i>v tom: cenné papiere držané do splatnosti</i>	593 010	–	688 721	–	688 721
Ostatný majetok (len finančný majetok)	52 480	–	52 480	–	52 480
Finančné záväzky					
Závázky z obchodovania	38	–	38	–	38
Závázky voči bankám	13 475	–	13 475	–	13 475
Závázky voči klientom	3 557 002	–	3 580 568	–	3 580 568
Prijaté úvery	5 051	–	5 051	–	5 051
Podriadený dlh	8 013	–	8 033	–	8 033
Ostatné záväzky (len finančné záväzky)	18 494	–	18 494	–	18 494

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

Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách predstavujú krátkodobý majetok s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Reálna hodnota peňažných prostriedkov a vkladov v centrálnych bankách je totožná s ich účtovnou hodnotou.

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.

Zabezpečovacie deriváty

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

Pohľadávky voči bankám

Reálne hodnoty zostatkov bežných účtov sa rovnajú približne ich účtovnej hodnote. Pri účtoch, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné pokladať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty pohľadávok voči bankám sa vypočítavajú diskontovaním budúcich peňažných tokov použitím platných medzibankových sadzieb.

Pohľadávky voči klientom

Pohľadávky voči klientom 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).

Ostatný majetok (len finančný majetok)

Ostatný majetok predstavuje krátkodobý majetok s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Reálna hodnota ostatného majetku je totožná s jeho účtovnou hodnotou.

Závázky z obchodovania

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

Závázky 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.

Závázky 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 vypočítavajú 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.

Ostatné záväzky (len finančné záväzky)

Ostatné záväzky predstavujú krátkodobé záväzky s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Reálna hodnota ostatných záväzkov je totožná s ich účtovnou hodnotou.

47. 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 2015.



10. Pobočková sieť

45 vlastných obchodných miest

Bánovce nad Bebravou

Nám. Ľudovíta Štúra 8/8B,
957 01 Bánovce nad Bebravou

Banská Bystrica

Dolná 62, 974 01 Banská Bystrica

Bardejov

Hviezdoslavova 3, 085 01 Bardejov

Bratislava

Čachtická 25, 831 06 Bratislava

Gorkého 3, 811 01 Bratislava

Karloveská 34, 842 64 Bratislava

Ľudovíta Fullu 3, 841 05 Bratislava

Nám. SNP 35, 811 01 Bratislava

Odborárske nám. 2, 811 07 Bratislava

Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava

Tomášikova 21, 821 01 Bratislava

Vlastenecké nám. 4, 851 01 Bratislava

Pajštúnska 7 (SKYBOX), 851 02 Bratislava

Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava*

Brezno

Nám. M. R. Štefánika 7, 977 01 Brezno

Dubnica nad Váhom

Nám. Matice slovenskej 12/1298,
018 41 Dubnica nad Váhom

Dunajská Streda

Bacsákova ul. 1, 929 01 Dunajská Streda

Humenné

Nám. slobody 3, 066 01 Humenné

Komárno

Mederčská 4987/4, 945 01 Komárno

Košice

Škultétyho 1, 040 01 Košice

Toryská 3, 040 11 Košice

Levice

P. O. Hviezdoslava 2/A, 934 01 Levice

Lučenec

T. G. Masaryka 19, 984 01 Lučenec

Malacky

Zámocká 8, 901 01 Malacky

Martin

Andreja Kmeťa 5397/23, 036 01 Martin

Michalovce

Ul. kpt. Nálepku 26, 071 01 Michalovce

Nitra

Štefánikova trieda 65, 949 01 Nitra

Sládkovičova 1, 949 01 Nitra

Nové Mesto nad Váhom

Hviezdoslavova 19,
915 01 Nové Mesto nad Váhom

Nové Zámky

Komárňanská 2, 940 02 Nové Zámky

Pezinok

Meisslova 1/A, 902 01 Pezinok

Poprad

Vajanského 71, 058 01 Poprad

Prešov

Hlavná 114, 080 01 Prešov

Prievidza

Bojnická cesta 15, 971 01 Prievidza

Rožňava

Janka Kráľa 4, 048 01 Rožňava

Skalica

Potočná 20, 909 01 Skalica

Spišská Nová Ves

Letná 51, 052 01 Spišská Nová Ves

Topoľčany

Námestie M. R. Štefánika 21,
955 01 Topoľčany

Trebišov

M. R. Štefánika 52, 075 01 Trebišov

Trenčín

Nám. sv. Anny 23, 911 01 Trenčín

Trnava

Hlavná ulica 33, 917 01 Trnava

Vranov nad Topľou

Námestie slobody 5,
093 01 Vranov nad Topľou

Zvolen

T. G. Masaryka 955/8, 960 01 Zvolen

Žiar nad Hronom

Nám. Matice slovenskej 2820/24,
965 01 Žiar nad Hronom

Žilina

Na priekope 19, 012 03 Žilina

* obchodné miesto určené pre VIP klientov

**1 581 obchodných miest
Slovenskej pošty**

**Viac ako 1 600 obchodných miest z nás
robí najdostupnejšiu banku na Slovensku**



