

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

OBSAH

1. Príhovor generálneho riaditeľa	6
2. Základné údaje o spoločnosti	8
3. Štruktúra spoločnosti	10
4. Hlavné udalosti 2016	16
5. Spoločenská zodpovednosť	18
6. Personálna politika	20
7. Charakteristika makroekonomického a mikroekonomického konkurenčného prostredia	22
8. Správa o podnikateľskej činnosti	26
9. Účtovná závierka	28
10. Pobočková sieť	134



KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

1. PRÍHOVOR GENERÁLNEHO RIADITEĽA

Vážení akcionári, obchodní partneri a kolegovia,

Poštová banka má za sebou rok plný intenzívnych príprav na jej nové smerovanie. Samotný rebranding, ktorý sa uskutočnil na začiatku roka 2017, nebol len vizuálnou zmenou, ale tiež prípravou na modernú banku s dlhodobým a so zmysluplným biznis modelom. Cieľom je otvoriť sa novým cieľovým skupinám, získať nových aktívnych klientov a udržať si tak pozíciu v prvej päťke bánk na Slovensku z hľadiska bilančnej sumy. Prípravy na túto cestu nás sprevádzali celým minulým rokom. Nastavili sme systémy, ktoré vo veľkej miere zjednodušili procesy naprieč celou inštitúciou a aj vďaka nim môžeme zavádzať nové inovatívne produkty. Niektoré sme začlenili do nášho portfólia už minulý rok, mnohé a veľmi zaujímavé budeme postupne predstavovať v tomto roku. Príprava na prerod banky stojí nielen veľa úsilia, ale odrazila sa aj vo zvýšených nákladoch pre tento „odrazový mostík“ k novej Poštovej banke. Rebranding Poštovej banky, najmä na poštách, bude trvať ešte v roku 2018, a to vzhľadom na to, že v súčasnosti máme okrem 48 pobočiek vyše 1 500 poštových miest. Počítame preto s tým, že tieto zmeny, interné nastavenia a nábor nových klientov sa aj do budúcnosti odrazia v krátkodobom poklese zisku, ktorý nás naštartuje do nových začiatkov. S čím musíme rátať, sú aj zmeny v prostredí a legislatíve. Uplynulý rok sa niesol už aj v duchu novej pripravovanej smernice PSD 2, ktorá v budúcom roku vo veľkej miere ovplyvní fungovanie bánk a s ním spojené spolupráce s fintech spoločnosťami. Poštová banka reflektuje narastajúci trend významu big data. Tento význam rapídne rastie. Väčšina spoločností vo svete očakáva, že nespôsobí spolupráca s fintechmi im zničí konkurencieschopnosť, pričom polovica svetových firiem už big data technológie implementovala alebo ich zavádza. Ďalších vyše dvadsať percent ich plánuje zaviesť do roka. Poštová banka nevníma fintechy ako hrozbu, ale ako príležitosť, preto už dnes spolupracujeme a nastavujeme spoluprácu s viacerými fintechovými spoločnosťami.

Tešíme sa aj z úspechov našich dcérskych spoločností. Prvá penzijná správcovská spoločnosť dosiahla trhovú podiel 12,5 % s celkovou čistou hodnotou aktív viac ako 910 mil. eur. V porovnaní s minulým rokom je to nárast o viac ako 157 mil. eur. Zároveň **KRÁTKODOBÝ DLHOPISOVÝ o.p.f. KORUNA** získal prvé miesto medzi fondmi krátkodobých investícií v súťaži Fincentrum & Forbes – Investícia roka 2016. V spolupráci s Poštovou bankou priniesli na trh nový produkt **PRÉMIOVÝ VKLAD**, vďaka ktorému mohli klienti investovať svoje peňažné prostriedky do najpredávanejšieho fondu **NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.** a zároveň uložiť financie na **TERMÍNOVANÝ VKLAD**. Tento produkt sa ukázal ako veľmi úspešný, pretože klienti zainvestovali viac ako 50 mil. eur, z čoho 49 % vkladov bolo od nových klientov.

Darilo sa aj Dôchodkovej správcovskej spoločnosti, ktorej počet sporiteľov vzrástol na 96 464. Po zlúčení fondu **BENEFIT** do dlhodobého najvýkonnejšieho fondu **STABILITA** má DSS od decembra 2016 v správe tri fondy. Úspech zaznamenal aj indexový fond **PERSPEKTÍVA**, ktorý je výnimočný svojou stratégiou, vďaka ktorej sa darí dosiahnuť nižšie riziko pri vyššom výkone v porovnaní s konkurenciou.

Poštová poisťovňa pokračovala v roku 2016 v intenzívnom raste. Jej kmeň poistných zmlúv presiahol už 150-tisíc zmlúv. Nová produkcia sa medziročne zvýšila o 7 %. Tento rast sa pretavil do rastu hrubého predpísaného poistného, ako aj do zvýšenia zisku. V roku 2016 začala Poštová poisťovňa aj s rozsiahlou úpravou vnútorných procesov, akceptácie rizík a portfólia predávaných produktov, čo okrem iného prinieslo aj pokles nákladovosti na 27 %.

Za úspešným rokom stáli predovšetkým zamestnanci Poštovej banky a jej dcérskych spoločností, a preto im právom patrí veľká vďaka. Za podporu ďakujem aj našim akcionárom, ktorí nám prejavili dôveru vzhľadom na pripravované veľké zmeny. Čaká nás zaujímavý rok, keď budeme postupne prinášať nové produkty a služby, a veríme, že tieto procesy oslovia tak súčasných, ako aj nových klientov a budeme tak užitoční pre všetkých.



Ing. Andrej Zaťko

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 so 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, swaps, 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, swaps, 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, swaps, 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, swaps, 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 držiateľskej 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

DOZORNÁ RADA

Mario Hoffmann	– predseda
Ing. Vladimír Ohlídal, CSc.	– člen
Ing. Jozef Tkáč	– podpredseda
Jozef Kiss	– člen, zvolený s účinnosťou k 17. 6. 2016
Ing. Mgr. Martin Varga	– člen, zvolený s účinnosťou k 5. 10. 2016
Mgr. Jozef Salaj	– člen do 25. 5. 2016
Ing. Mgr. Tomáš Drucker	– člen do 25. 5. 2016

PREDSTAVENSTVO



Ing. Andrej Zaťko – predseda predstavenstva

Je absolventom Fakulty hospodárskej informatiky Ekonomickej univerzity v Bratislave so špecializáciou na informačné technológie. Vo sfére bankovníctva a financií pôsobí takmer 20 rokov. Kariéru začínal v oblasti podielových fondov, neskôr pracoval v oblasti správy majetku privátnych klientov. V roku 2006 stál pri zrode privátneho bankovníctva J&T BANKY, ktoré vybudoval prakticky od základov. Od roku 2008 strategicky zastrešoval a zodpovedal za implementáciu stratégie privátneho bankovníctva pre Slovensko, Českú republiku, Švajčiarsko a Rusko, ako aj za vzájomnú koordináciu medzi týmito trhmi. Od roku 2009 pôsobil ako riaditeľ divízie obchodu v slovenskej pobo-

ke J&T Banky, kde zodpovedal za celkovú obchodnú stratégiu a marketing banky na slovenskom trhu. Taktiež pôsobil v Predstavenstve J&T Bank Switzerland Ltd. a v roku 2011 sa stal členom Predstavenstva J&T BANKA, a.s. (Česká republika). Od novembra 2012 zastával post riaditeľa spoločnosti J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky v Slovenskej republike. Dňa 12. 8. 2015 sa stal predsedom predstavenstva a generálnym riaditeľom Poštovej banky.



Ing. Peter Hajko – člen predstavenstva

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 kvality 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., na-

posledy 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 a korporátneho bankovníctva.



Ing. Daniela Pápaiová – členka predstavenstva

Absolvovala Fakultu podnikového manažmentu Ekonomickej univerzity v Bratislave. V rokoch 1997 – 2009 pôsobila najmä v oblasti poisťovníctva, konkrétne v spoločnostiach ING Nationale – Nederlanden poisťovňa, a.s., Aegon Životná poisťovňa, a.s., Aegon, d.s.s., a.s., taktiež v Poisťovni 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, ALM a financií.



JUDr. Ján Nosko – člen predstavenstva do 22. 7. 2016

Absolvoval Právnickú fakultu Univerzity Mateja Bela v Banskej Bystrici. V Poštovej banke pôsobil 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. Ku dňu 22. 7. 2016 sa vzdal funkcie člena Predstavenstva Poštovej banky.



Ing. Slavomír Varcholík – člen predstavenstva do 12. 12. 2016

Absolvoval Obchodnú fakultu Ekonomickej univerzity v Bratislave. V rokoch 1995 – 2012 pôsobil v spoločnostiach Ernst & Young Audit, k.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 bol členom Predstavenstva Poštovej banky. Zodpovedal za oblasť financií. Ku dňu 12. 12. 2016 sa vzdal funkcie člena Predstavenstva Poštovej banky.

3. ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI

Štruktúra akcionárov k 31. 12. 2016

		ŠTÁT	IČO	POČET AKCIÍ	% PODIEL	HODNOTA AKCIE	VÝŠKA ZI EUR
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14 186 00 Pra- ha 8	ČR	27 592 502	213 288	64,45	1 107	236 109 816
PBI, a.s.	Pobřež- ní 297/14, Karlín 186 00 Pra- ha 8	ČR	03 633 527	112 506	34,00	1 107	124 544 142
Slovenská pošt- ta, a.s.	Partizánska cesta 9 975 99 Ban- ská Bys- trica	SR	36 631 124	4 918	1,49	1 107	5 444 226
Ministerstvo dopra- vy, výstavby a re- gionálneho rozvo- ja Slovenskej re- publiky	Námestie slobody 6 810 05 Bra- tislava	SR	30 416 094	100	0,03	1 107	110 700
UNIQA Versicherun- gen AG	Untere Do- naustraße 21 1029 Wien	Rakúsko	63197m	87	0,03	1 107	96 309
				330 899	100,00		366 305 193

NÁZOV SPOLOČNOSTI	POČET AK- CIÍ VLAST- NÝCH POŠTOVOU BANKOU	PODIEL POŠTOVEJ BANKY NA ZÁKLAD- NOM IMA- NÍ V %	PODIEL POŠTOVEJ BANKY NA ZÁKLAD- NOM IMANÍ V EUR
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	50 000	100	1 700 000,00
Poštová poisťovňa, a. s.	278 640	80	9 248 061,60
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	36	100	11 949 810,48
PB Servis, a. s.	10	100	50 000,00
PB PARTNER, a. s.	46 000	100	4 600 000,00
PB Finančné služby, a. s.	3	100	99 582,00
SPPS, a. s.	24	40	140 000,00
PB IT, a. s., v likvidácii	10	100	50 000,00

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

4. HLAVNÉ UDALOSTI 2016

JANUÁR

Spustili sme nový komunikačný chat

Poštová banka sa stala pre svojich klientov ešte dostupnejšou vďaka novému online chatu na webe Poštovej banky.

Nový fond pod správou Prvej penzijnej

Nový fond – **USA TOP FOND o.p.f.** – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., investuje zhromaždené peňažné prostriedky v podielovom fonde na základe aktívneho prístupu do rôznych typov aktív.

Ocenenie pre PPSS

Fond **NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.** získal 2. miesto v ocenení Zlatá minca za rok 2015.

Fond **KRÁTKODOBÝ DLHOPISOVÝ o.p.f. KORUNA** získal 2. miesto v kategórii Peňažné fondy a fondy krátkodobých investícií v súťaži Investícia roka.

APRÍL

Odštartovali sme vernostný program VELKÉ PLUS

Klientom Poštovej banky sme začiatkom jari priniesli ucelený koncept vernostného programu s názvom **VELKÉ PLUS**, v rámci ktorého odmeňujeme verných klientov banky za aktívne využívanie produktov.

PPSS mala najpredávanejší projekt prvého štvrťroku

Projekt z fondu **NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.** – Petržalka City B sa stal najpredávanejším projektom prvého štvrťroku 2016.

JÚN

Spustili sme nový koncept predaja produktov Poštovej banky cez pracoviská PFS v pobočkách Slovenskej pošty

Vo vybraných pobočkách Slovenskej pošty sme spustili nový koncept predaja formou priehradiek finančných služieb (PFS), kde sa zamestnanec Slovenskej pošty špecializuje na predaj produktov skupiny Poštovej banky.

Migrácia účtov

10 typov starých účtov a balíkov služieb sme zmigrovali do troch základných balíkov (**DOBRÝ ÚČET**, **DOBRÝ ÚČET SENIOR** a **DOBRÝ ÚČET JUNIOR**).

Priniesli sme klientom nový produkt PRÉMIOVÝ VKLAD

Poštová banka spustila spoločný produkt s Prvou penzijnou, **PRÉMIOVÝ VKLAD**. Ten spojil výhody **TERMÍNOVANÉHO VKLADU** s garantovaným úrokom a investovania v najpredávanejšom podielovom fonde **NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o.p.f.** s potenciálom výnosu z investovania do fondu.

SEPTEMBER

Uviedli sme SME balíky pre právnické osoby

Poštová banka priniesla 3 nové balíky služieb pre právnické osoby (Výhodný, Komfortný a Prémiový balík služieb).

OKTÓBER

Začali sme s predajom úverov pre malých a stredných podnikateľov

Poštová banka odštartovala predaj kampaňových úverov pre malých a stredných podnikateľov. Predaj predschválených úverov pre právnické osoby prináša potenciál rastu v segmente malých a stredných podnikov.

Ďalšia pobočka Poštovej banky

V Liptovskom Mikuláši sme otvorili novú pobočku Poštovej banky.

NOVEMBER

Priniesli sme produkt Vianočná pôžička a získali ocenenia

Na záver roka mali naši klienti možnosť získať Vianočnú pôžičku s mimoriadne výhodnou úrokovou sadzbou. Navyše prebiehala súťaž o Pôžičku bez úroku, ktorú celkovo získalo 61 klientov. Vianočná pôžička od Poštovej banky získala za tento úver ocenenie Ideálna pôžička od nezávislého finančného portálu Finančná hitparáda.

DECEMBER

Zaviedli sme skrátené číslo pre Call centrum

Zavedením nového skráteného čísla *6500 sme zjednodušili volania klientov na Call centrum Poštovej banky.

Otvorili sme dve nové pobočky

V Senici a Galante sme otvorili nové pobočky Poštovej banky.

Nový dizajn piatich pobočiek

Počas roka 2016 prešlo kompletným redizajnom päť pobočiek. Všetky pôsobia moderne a sviežo.

Upravili sme Sadzobník poplatkov

Zjednodušili a sprehľadnili sme Sadzobník poplatkov pre fyzické osoby, a to z pôvodných 16 strán na 5 strán.

Zlúčenie dôchodkových fondov v správe DSS

V Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a. s., prišlo k zlúčeniu dôchodkových fondov BENEFIT zmiešaný negarantovaný d. f. (zanikajúci fond) s dôchodkovým fondom STABILITA dlhopisový garantovaný d. f.

5. SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ

Spoločenská zodpovednosť je neoddeliteľnou súčasťou filozofie Poštovej banky a jej stratégie. V rámci spoločenskej zodpovednosti sme pomocou našej nadácie, ako aj priamou podporou podporili viacero organizácií a podujatí.

Od roku 2013 sme generálnym partnerom **Radošinského naivného divadla**. Sme hrdí na to, že sme 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.

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.

V roku 2016 nasmerovala NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY lúče svojho nadačného majáka pomoci na rôzne smery. Pomohla rodinám v sociálnej núdzi, poskytla granty viacerým občianskym združeniam a mimovládnym organizáciám a podporila svoje dlhodobé projekty v oblasti športu a vzdelávania. Naším cieľom je pomáhať tam, kde to má zmysel a o to sme sa snažili aj v tomto roku.

V oblasti športu sme už tradične podporili tri veľké športové aktivity – **Športovú rodinu pre všetkých**, ktorá umožňuje deťom z detských domovov a zo sociálne slabých rodín venovať sa kanoistike. Vďaka podpore našej nadácie môžu deti absolvovať pravidelné tréningy, sústredenia a zúčastňovať sa na domácich a medzinárodných súťažiach, kde dosahujú skvelé úspechy. Ďalším významným športovým projektom pod záštitou nadácie je **Plavecký klub SPK Bratislava**, ktorý sa dlhodobo radí medzi najlepšie kluby na Slovensku. Dokazujú to aj množstvom medailí a skvelými výkonmi na súťažiach.

Trojicu športových projektov uzatvára **Letný plavecký kemp Martiny Moravcovej**, ktorý sa konal už po siedmy raz. Vďaka našej nadácii môže kemp bezplatne absolvovať 36 detí, a to na základe plaveckých výkonov, a 6 detí zo sociálne znevýhodneného prostredia. Pod dohľadom viacerých trénerov a predovšetkým bývalej vynikajúcej plavkyne Martiny Moravcovej sa tento rok zdokonaľovalo v plaveckej technike takmer 200 mladých plaveckých nádejí.

Ďalšou významnou oblasťou, kde nadácia pôsobí, je oblasť vzdelávania. V spolupráci so Slovenským národným múzeom realizujeme úspešný projekt **Škola v múzeu**. Finančná podpora je určená predovšetkým na realizáciu interaktívnych vzdelávacích programov pre deti a mládež v múzeách na Slovensku. V roku 2016 sme podporili vzdelávacie workshopy napríklad v múzeách Červený Kameň, Bojnice, Betliar či Martin.

V tomto roku sme si za svoju zobrali aj problematiku finančného vzdelávania detí a pretavili ju do úžasnej spolupráce s Detským múzeom. Výsledkom je **interaktívna výstava Múdro sporiť a rozumne mieniť**, ktorej cieľom je hravou a pútavou formou vysvetliť základné finančné pojmy, mechanizmy a zákonitosti sveta financií a materiálnych hodnôt.

Okrem podpory športu a vzdelávania nadácia v roku 2016 aj spájala generácie, a to prostredníctvom otvoreného **grantového programu Nápad pre 3 generácie**. Šancu na získanie finančných prostriedkov mali projekty, ktorých cieľom bolo spájanie detí/mládeže, aktívnych dospelých a seniorov pri zmysluplných aktivitách pomáhajúcich komunitám. Podporili sme 16 zaujímavých projektov z rôznych oblastí, ako napríklad ochrana životného prostredia, podpora športu, umenia, tradičných remesiel a revitalizácie verejných priestranstiev.

Mimo grantových programov sme jednorazovo poskytli finančný grant aj organizáciám, ktorých aktivity nás oslovili a zaujali. Medzi ne patria napríklad OZ Deťom pre život, Nadácia Slovenského olympijského výboru, OZ Minimum (projekt Children love swimming), OZ Slniečko na ceste a Únia nevidiacich a slabozrakých Slovenska.

Do pomoci iným sme zapojili aj našich zamestnancov, ktorí každým rokom dokazujú, že pomáhať ich baví a práve vďaka nim sa nám podarilo zrealizovať naše už tradičné aktivity, ako sú zbierka šatstva pre DSS ROSA, veľkonočné a vianočné nadačné trhy pre neziskové organizácie a obľúbenú vianočnú aktivitu Stromček splnených prianí, ktorej cieľom je zabezpečiť vianočné darčeky pre deti zo sociálne znevýhodnených rodín. Naši zamestnanci nám nielen pomáhajú pomáhať, ale nás aj inšpirujú a rozširujú naše pole pôsobnosti, a to prostredníctvom zamestnaneckého grantového programu MAJÁK. Vďaka nemu môžu získať zamestnanci finančné prostriedky pre verejnoprospešné aktivity, ktorým sa venujú vo voľnom čase. V roku 2016 sme podporili 9 zamestnaneckých projektov.

Rok 2016 bol pre nadáciu opäť plný výziev, predsavzatí a snahy pomôcť tam, kde to bolo potrebné a zmysluplné. Vďaka našim podporovateľom, priaznivcom a kolegom sme mohli zrealizovať všetky spomínané aktivity a granty. Bez ich pomoci by to nebolo možné. Ďakujeme, že pomáhate spolu s nami...

6. PERSONÁLNA POLITIKA

Počet zamestnancov v skupine v porovnaní s minulým rokom vzrástol o 5,6 %, k 31. 12. 2016 bol stav zamestnancov 1 393. V skupine pracuje 69 % žien a 31 % mužov. K 31. 12. 2016 jednotlivé dcérske spoločnosti zamestnávali celkovo 384 zamestnancov, z toho:

● Poštová poisťovňa, a. s.	49 zamestnancov
● Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a. s. a Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	41 zamestnancov
● PB Partner, a. s.	200 zamestnancov
● PB Servis, a. s.	67 zamestnancov
● PB Finančné služby, a. s.	27 zamestnancov

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. Poštová banka pre kandidátov predstavuje profesionalitu, možnosť sebarealizácie, príležitosť pre zaujímavú a perspektívnu prácu.

Ako podpora pre manažérov pri budovaní a vedení výkonných tímov pracujú HR biznis partneri, ktorí poskytujú komplexné poradenstvo manažérom aj zamestnancom v otázkach HR. V roku 2016 bola našou prioritou orientácia na podporu biznisových distribučných kanálov skupiny Poštovej banky.

Pripravili a realizovali sme viaceré zmeny, ktoré podporujú výkonnosť distribučných kanálov – nový spôsob vyhľadávania a výberu kandidátov, ktorý podporil aj dobu skrátenia celého výberového procesu, nový koncept adaptácie a nástupných školení (produktových aj obchodných zručností), novú koncepciu rozvoja obchodníkov zameranú na prepojenie potrieb klienta a produktov špecialít banky.

V roku 2016 sme zamerali veľkú pozornosť na vytvorenie nových firemných hodnôt skupiny Poštovej banky ako jedného zo základných stavebných prvkov novej firemnej kultúry. Nové hodnoty – profesionalita, ľudskosť, jednoduchosť, dostupnosť, férovosť – sme vytvorili spoločne so zamestnancami, ktorí si spomedzi seba zvolili aj ambasádorov týchto hodnôt. Ambasádori podporujú žitie týchto hodnôt v bežnom živote banky a realizujú pre všetkých veľa rôznych zaujímavých aktivít (napr. účasť na behu Devín – Bratislava, mesiac zdravia, dobrovoľníctvo a podobne).

Ďalším veľmi zaujímavým projektom bol začiatok systematického budovania zamestnávateľskej značky skupiny Poštovej banky.

V roku 2016 sme prvýkrát v histórii banky otvorili ročný Talent manažment program pre pobočkovú sieť, ktorého základným cieľom je pripraviť dostatok kompetentných manažérov schopných prevziať riadenie pobočiek. Zároveň sme realizovali aktivity v rámci druhého roku Talent programu pre ústredie banky, ktorý je už stabilným HR projektom.

V oblasti podpory externých talentov sme v roku 2016 pokračovali v realizácii 6. ročníka veľmi úspešného Trainee programu určeného pre študentov 5. ročníka VŠ. Tak, ako aj v predošlých ročníkoch sme po ukončení programu zamestnali v banke a jej dcérskych spoločnostiach na trvalý pracovný pomer viacerých mladých ľudí – účastníkov programu.

Aj v tomto roku sme realizovali aktivity podporujúce vzdelávanie a rozvoj pracovníkov banky. Pokračovali sme v cielenom a efektívnom využívaní finančných prostriedkov investovaných do vzdelávania. Prostredníctvom tímu interných lektorov sme pokračovali v rozvoji mäkkých manažérskych a tiež obchodných zručností, využívali sme tzv. blended learning (kombináciu viacerých foriem vzdelávania online/offline/on aj off the job) rozvoja.

V oblasti odborného vzdelávania sme pokračovali v cielenom poradenstve zo strany špecialistov vzdelávania pri výbere externých odborných aktivít, celkovo sa zamestnanci banky zúčastnili 6 027 hodín zameraných na zvyšovanie ich odbornosti.

Zefektívňovali sme aj interné fungovanie – najmä implementáciou nového systému na manažment výberu zamestnancov, implementáciou zmien v systéme iTutor podporujúceho riadenie výkonnosti aj manažment vzdelávania.

V roku 2016 sme zmenili systém odmeňovania zamestnancov retailovej siete posilnením fixnej zložky mzdy. Koncom roka sme rovnakú zmenu aplikovali aj na oblasť korporátneho biznisu s previazaním na kariérny rast. Banka v zmysle kolektívnej zmluvy realizovala úpravy základných miezd zamestnancov.

V oblasti poskytovaných benefitov sme našim zamestnancom priniesli viacero novinek, ako napr. ½ dňa narodeninového voľna, voľno počas jarných a letných prázdnin. Pre prváčikov sme pripravili prekvapenie v podobe školských pomôcok s názvom Moje prvotriedne vrecúško. Program voľných zamestnaneckých výhod, tzv. Cafeteria sa rozšíril o nových poskytovateľov z oblasti **zdravia, regenerácie, relaxu, športu, spoločenských a kultúrnych podujatí a vzdelávania**. Zamestnanci v roku 2016 dostali príspevok v zmysle schváleného sociálneho fondu banky v celkovej hodnote 163-tisíc eur. Súčasťou kategórie Zdravie, šport a ďalšie vzdelávanie sú aj preventívne a nadštandardné lekárske prehliadky. Položku zdravie zamestnanci vyčerpali v objeme takmer 44 % z celkových prostriedkov pridelených na zamestnanecké výhody. Koncom roka 2016 sa do Cafetérie zapojila aj dcérska spoločnosť PB Finančné služby. Cieľom benefitovej politiky skupiny Poštovej banky je zvýšenie vnímania hodnoty benefitov ako súčasť celkového odmeňovania (total rewards), ľahšie získanie kvalifikovaných a výkonných zamestnancov z trhu, budovanie hrdosti zamestnancov na svoju firmu.

V rámci personálno-mzdového systému sme sa aj v roku 2016 snažili skvalitniť služby pre manažerov, ako aj zamestnancov finančnej skupiny a v rámci „projektu dochádzka“ sme zaviedli automatickú evidenciu dochádzky príchodov, pohybu a odchodov cez snímače v River Parku. V oblasti pracovnoprávných dokumentov sme priniesli pre zamestnancov zjednodušenie v podobe predvyplnených všetkých nástupných tlačív.

7. CHARAKTERISTIKA MAKROEKONOMICKÉHO A MIKROEKONOMICKÉHO KONKURENČNÉHO PROSTREDIA

Rok 2016 priniesol Slovensku priaznivý ekonomický vývoj. Celoročný rast HDP sa síce v porovnaní s rokom 2015 mierne spomalil, napriek tomu naše hospodárstvo dosahovalo pozitívne výsledky. Ruka v ruku so silnejším hospodárskym rastom išla aj situácia na trhu práce, keďže miera nezamestnanosti na Slovensku poklesla pod úroveň 9 %. 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 za minulý rok dosiahol 3,3 %. Slovenská ekonomika bola vlani ťahaná predovšetkým zahraničným dopytom. Exportná výkonnosť nášho hospodárstva rástla, keďže ekonomikám našich obchodných partnerov sa darilo. V rámci domáceho dopytu sa pod rast nášho hospodárstva podpísala hlavne vyššia spotreba domácností, ktorá je podporovaná priaznivou situáciou na trhu práce a rastúcimi mzdami. Negatívne však na rast HDP vplývala investičná aktivita, ktorá vlani spomalila po silnom raste v roku 2015, keď dochádzalo k dočerpávaniu eurofondov. Výrazný prepád verejných investícií v dôsledku nižšieho objemu prostriedkov z fondov EÚ sa preto očakával.

Slovensko sa podobne ako v roku 2015 nachádzalo aj v roku 2016 v deflácií. Spotrebiteľské ceny tovarov a služieb v roku 2016 podľa národného indexu spotrebiteľských cien (CPI) a aj podľa harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien (HICP) v priemere klesli o 0,5 %. Podľa národného CPI indexu bolo najvýraznejšie zdraženie, o 2,2 %, evidované v hoteloch, kaviarňach a reštauráciách. Naopak, potraviny zaznamenali medziročné zlacnenie až o 2,8 %, čo spôsobili vývoj cien poľnohospodárskych komodít na svetových trhoch, ale aj zníženie DPH na vybrané potraviny od januára 2016. Pod pokles našej cenovej hladiny sa však počas vlašajška podpisovali aj nižšie ceny v doprave vplyvom pretrvávajúcich nízkych cien ropy a taktiež nižšie ceny bývania a energií. Práve potraviny a bývanie sú najväčšími nákladovými položkami rodinných rozpočtov slovenských domácností.

Rady nezamestnaných na úradoch práce sa počas roka 2016 skrátili. Priaznivý ekonomický vývoj sa počas roka pretavil aj do tvorby nových pracovných miest a poklesu nezamestnanosti. Evidovaná miera nezamestnanosti sa znížila z januárových 10,39 % na decembrových 8,76 %, čomu zodpovedalo na sklonku roka necelých 238-tisíc nezamestnaných schopných nastúpiť do zamestnania ihneď. Celkový počet nezamestnaných však predstavoval vyše 276-tisíc ľudí.

Hospodárenie štátu bolo vlani lepšie, ako predpokladal plán, a celoročný deficit štátneho rozpočtu bol až o 50 % nižší, než sa pri zostavovaní rozpočtu plánovalo. Štátny rozpočet totiž uzavrel vlašajší rok 2016 so sekerou vo výške 0,980 mld. eur a medziročne sa rozpočtový schodok znížil až o takmer 50 %. Rozpočtové príjmy medziročne klesli o 12 %. Znížili sa však aj výdavky, a to ešte výraznejšie, o 16 %.

Celá eurozóna počas uplynulého roka 2016 bojovala s klesajúcimi, resp. stagnujúcimi cenami tovarov a služieb v obchodoch. To nenechalo v nečinnosti ani Európsku centrálnu banku (ECB), ktorá na svojom marcovom zasadnutí pristúpila k ďalšiemu uvoľneniu svojej menovej politiky. V snahe zvýšiť infláciu smerom k svojmu inflačnému cieľu (okolo 2 %) ECB znížila hlavnú úrokovú sadzbu v eurozóne o 5 bazických bodov na 0,00 %. Centrálna banka rozhodla aj o navýšení objemu mesačných nákupov aktív na úroveň 80 mld. eur. V letných mesiacoch ECB pristúpila k ďalším, tzv. neštandardným opatreniam menovej politiky. V rámci svojho programu nákupu aktív začala ECB nakupovať aj aktíva podnikového sektora a spustila novú sériu cielených dlhodobých refinančných operácií (TLTRO II.).

Euro sa oproti doláru v priebehu roku 2016 pohybovalo v širšom rozpätí približne od 1,03 EURUSD až po 1,16 EURUSD. Celkovo si však za minulý rok euro odpísalo iba niečo viac ako tri percentá zo svojej hodnoty. Úvod uplynulého roka začal eurodolár na úrovni 1,0862 EURUSD. Začiatkom mája dosiahla európska mena svoju maximálnu úroveň oproti americkému náprotivku, keď sa vyšplhala nad hodnotu 1,1600 EURUSD. Na tejto úrovni sa však spoločná mena eurozóny neudržala dlho a postupne klesla k hranici 1,1200 EURUSD, okolo ktorej oscilovala až do začiatku októbra. V tomto období na trhoch panovali neistota a obavy z prezidentských volieb v USA. Strach na finančných trhoch pramenil najmä z dôvodu možného víťazstva kontroverzného republikána Donalda Trumpa s jeho nepredvídateľnou a nečitateľnou politikou. Na veľké prekvapenie však Trumpovo víťazstvo podporilo dolár, ktorý si v závere roka siahol na svoje maximálne hodnoty oproti euru. Minulý rok sa opäť viac „roztvárali“ pomyselné nožnice medzi menovou politikou ECB a amerického Fed-u. ECB totiž znížila v marci hlavnú refinančnú sadzbu a, naopak, americkí centrálni bankári úrokovú sadzbu v závere vlaňajška zvýšili. Spoločná mena tak končila uplynulý rok na úrovni 1,0517 EURUSD. V priebehu roka 2016 euro oslabilo oproti maďarskému forintu a, naopak, prilepšilo si oproti poľskému zlotému. Oproti českej korune euro v podstate stagnovalo, keďže česká centrálna banka (ČNB) drží kurz koruny v blízkosti hladiny 27 korún za euro.

K 31. 12. 2016 pôsobilo v slovenskom bankovom sektore 13 bánk so sídlom na území SR (z toho 2 banky bez zahraničnej majetkovej účasti a 11 bánk so zahraničnou majetkovou účasťou), 15 pobočiek zahraničných bánk a jedna centrálna banka. Ku koncu roka 2016 sa tak celkový počet bánk v porovnaní s rokom 2015 zvýšil, a to vplyvom zvýšenia počtu pobočiek zahraničných bánk, o jednu. Počet pobočiek a nižších organizačných jednotiek v bankovom sektore sa počas roka zvýšil o 2, na 1 293. K ultimu roka 2016 slovenský bankový sektor zamestnával 20 863 pracovníkov, čo bolo o 4,6 % viac ako v závere roka 2015. Bankový sektor dosiahol vlani podľa predbežných výsledkov hodnotu celkového majetku na úrovni 71,4 mld. eur. Stav vkladov obyvateľstva bol na konci roka 2016 vykázaný v objeme 31,65 mld. eur a medziročne sa tak zvýšil o 8,6 %. V prípade úverov pre obyvateľstvo prišlo oproti roku 2015 k nárastu o 13,9 %, na 28,2 mld. eur. Čistý zisk bankového sektora predstavoval podľa predbežných údajov vyše 750 mil. eur.

KONSOLIDOVANÁ
VÝROČNÁ SPRÁVA

2016

8. SPRÁVA O PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI

Skupina Poštovej banky v roku 2016 dosiahla čistý zisk po zdanení na úrovni 48,6 mil. eur, čo predstavuje pokles o 0,6 % v porovnaní s rokom 2015.

Bilančná suma skupiny dosiahla k 31. 12. 2016 hodnotu 4,3 mld. eur, čím v porovnaní s minulým rokom narástla o 1,9 %.

Medziročný nárast zaznamenal aj ukazovateľ kapitálovej primeranosti – úroveň kapitálu Tier I, ako percento z rizikovo vážených aktív, ktorý vzrástol zo 16,49 % na 16,76 %.

Do skupiny Poštovej banky okrem samotnej Poštovej banky patrí PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., ktorá k 31. 12. 2016 spravovala vo svojich fondoch aktíva v hodnote 910 mil. eur, čím dosiahla trhový podiel 12,5 %.

Poistovacie služby poskytuje Poštová poisťovňa, a. s.

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

Hlavnou činnosťou spoločnosti Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., je správa dôchodkových fondov v druhom pilieri dôchodkového sporenia.

Dcérska spoločnosť PB PARTNER, a. s., zabezpečuje finančné sprostredkovanie.

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

AKTÍVA

Najväčšiu časť aktív skupiny tvorili úvery a pohľadávky. **Úročené aktíva** k 31. 12. 2016 dosiahli výšku 3 927,9 mil. eur. Podiel úročených aktív na celkových aktívach je 92,2 %.

Úvery a pohľadávky v porovnaní s rokom 2015 vzrástli o 0,5 % a k 31. 12. 2016 dosiahli hodnotu 2 243,5 mil. eur po zohľadnení vytvorených opravných položiek. Úvery a pohľadávky tvorili 52,6 % z celkových aktív skupiny. Objem poskytnutých spotrebných úverov (istina, bez opravnej položky) dosiahol 707,5 mil. eur, z toho produkt Dobrá pôžička 168,5 mil. eur a Lepšia splátka 428,0 mil. eur. Medziročne vzrástol objem spotrebných úverov o 9,2 %.

K 31. 12. 2016 mala skupina vo svojom portfóliu **finančné aktíva k dispozícii na predaj** v hodnote 840,5 mil. eur a **finančné aktíva držané do splatnosti** v hodnote 356,0 mil. eur (vrátane časového rozlíšenia kupónu). Finančné aktíva k dispozícii na predaj a držané do splatnosti tvoria 28,1 % z celkových aktív skupiny. Z celkového objemu finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných aktív držaných do splatnosti predstavujú štátne dlhopisy 872,2 mil. eur, ostatné dlhopisy 150,8 mil. eur a majetkové cenné papiere (akcie, podielové listy a ostatné podiely) 173,5 mil. eur.

Účty a vklady v centrálnych bankách a v ostatných finančných inštitúciách dosiahli k 31. 12. 2016 hodnotu 681,8 mil. eur a tvorili 16,0 % celkových aktív skupiny. V priebehu roka 2016 skupina ukladala v NBS povinné minimálne rezervy (PMR) v súlade s Opatreniami NBS. K 31. 12. 2016 predstavoval objem PMR čiastku 359,1 mil. eur. Skupina ukladala dočasne voľné zdroje v emisných bankách formou aj krátkodobých termínovaných vkladov, pričom k 31. 12. 2016 výška termínovaného vkladu v ČNB bola vo výške 267,2 mil. eur. Vklady v ostatných finančných inštitúciách ku koncu roka 2016 dosiahli výšku 55,5 mil. eur.

Objem **pokladničnej hotovosti dosiahol** k 31. 12. 2016 výšku 23,7 mil. eur.

Hmotné a nehmotné aktíva skupiny mali k 31. 12. 2016 hodnotu 47,9 mil. eur, čo predstavuje 1,1 % podiel na celkových aktívach.

ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE

Primárne zdroje od klientov k 31. 12. 2016 dosiahli výšku 3 573,0 mil. eur s 83,8 % podielom na celkovej bilančnej sume. Najvýraznejšie sa na primárnych zdrojoch podieľajú zostatky na termínovaných vkladoch. Najvýznamnejší rast dosiahli zostatky na osobných účtoch s medziročným nárastom vo výške 88,0 mil. eur (istina) na koncoročnú hodnotu 835,4 mil. eur (istina), čo predstavuje 11,8 % rast.

V roku 2016 bolo zriadených viac ako 51-tis. nových osobných účtov.

Objem **sekundárnych zdrojov** (vklady od finančných inštitúcií) dosiahol k 31. 12. 2016 hodnotu 10,1 mil. eur.

Vlastné imanie oproti minulému roku narástlo o 5,2 mil. eur a k 31. 12. 2016 dosiahlo hodnotu 610,3 mil. eur. Z tejto hodnoty predstavuje základné imanie 366,3 mil. eur, fondy tvorené zo zisku 41,6 mil. eur, nerozdelený zisk minulých rokov 138,5 mil. eur a hospodársky výsledok bežného roka 48,6 mil. eur.

VYBRANÉ UKAZOVATELE

Vývoj vybraných kvalitatívnych ukazovateľov sumarizuje nasledujúca tabuľka:

UKAZOVATEĽ	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Úročené aktíva/Aktíva	92,2 %	91,7 %
Úvery a pohľadávky (netto)/Aktíva	52,6 %	53,4 %
Štátne dlhopisy/Aktíva	20,5 %	24,8 %
Centrálné banky + Ostatné finančné inštitúcie/Aktíva	16,0 %	12,9 %
Úročené záväzky/Záväzky a vlastné imanie	84,4 %	84,3 %
ROA	1,1 %	1,2 %
ROE	8,0 %	8,1 %

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

ROA – Návratnosť aktív (so stavom ku koncu roka), vypočítaná ako *Čistý zisk po zdanení / Aktíva*

ROE – Návratnosť kapitálu (so stavom ku koncu roka), vypočítaná ako *Čistý zisk po zdanení / Vlastné imanie*

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

POŠTOVÁ BANKA, A. S.

KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

zostavená podľa Medzinárodných účtovných

štandardov finančného výkazníctva

v znení prijatom Európskou úniou

ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

OBSAH

Správa nezávislého audítora	29
Individuálny výkaz o finančnej situácii	36
Individuálny výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	37
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	38 - 39
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	40 - 41
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	43 - 133

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



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

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

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a. s. („Spoločnosť“ alebo „Banka“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2016, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, konsolidovaných zmien vlastného imania a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou („IFRS EU“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

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

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.

Obchodný register Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Sro,
vložka č. 4864/B
Commercial register of District
court Bratislava I, section Sro,
file No. 4864/B

IČO/Registration number:
31 348 238
Evidenčné číslo licencie
audítora 96
Licence number
of statutory auditor: 96

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**Opravné položky k úverom poskytnutým klientom**

Účtovná hodnota úverov poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2016: 1 985 597 tisíc Eur; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2016: 50 677 tisíc Eur; celkové opravné položky k 31 decembru 2016: 170 864 tisíc Eur.

Pozri bod 3 (m) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a bod 10 (Úvery poskytnuté klientom a Opravné položky)

Kľúčové záležitosti auditu:

Naša reakcia:

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o znížení hodnoty retailového a korporátneho úverového portfólia k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva komplexné a subjektívne posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú korporátne aj retailové expozície. Pre korporátne expozície individuálne presahujúce 166 tisíc Eur, sa opravné položky posudzujú na individuálnej báze na základe znalostí o jednotlivých dlžníkoch a častokrát na základe odhadu hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Pre retailové a korporátne expozície nižšie ako 166 tisíc Eur sa opravné položky určujú prostredníctvom modelovacích techník pre portfóliá, ktoré zahŕňajú veľký počet menších úverov. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, ktorých posúdenie vyžaduje zvýšenú pozornosť počas nášho auditu.

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kontrol týkajúcich sa schvaľovania a monitorovania úverov, vrátane, ale neobmedzujúc sa len na identifikáciu stratových udalostí, vhodnosť klasifikácie do triedy delikvencie a výpočet súvisiaceho znehodnotenia.

Pre opravné položky počítané na individuálnej báze:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na individuálne finančné výkazy zohľadňujúc ich veľkosť a/alebo rizikové charakteristiky ako napríklad úvery spravované na tzv. watchliste alebo úvery s odloženou splatnosťou (forborne);
- Kritické posúdenie existencie indikátorov znehodnotenia vo vybranej vzorke k 31. decembru 2016 prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažermi a manažermi úverového rizika;
- Pri úveroch s identifikovanými indikátormi znehodnotenia, posúdenie opodstatnenosti projekcií finančných tokov a kľúčových predpokladov, ktoré vstupovali do určenia výšky opravnej položky na základe našich skúseností a znalostí odvetvia a protistrany. Posúdili sme zároveň aj primeranosť ohodnotenia zabezpečenia;

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Pre kolektívne opravné položky:

- Testovanie modelov pre výpočet znehodnotenia, vrátane schvaľovania modelov, spätného testovania a procesu validácie. S použitím našich interných IT špecialistov sme overili úplnosť a správnosť podkladových údajov vstupujúcich do kalkulácie a validácie kľúčových parametrov ako pravdepodobnosť zlyhania, strata v čase zlyhania a perióda vzniku zlyhania;
- Na základe našich znalostí odvetvia, vrátane výsledkov spätného testovania, súčasných ekonomických trendov a trhových zvyklostí sme kriticky posúdili opodstatnenie vykonaných zmien v modelových parametroch počas roka 2016;

Kriticky sme posúdili celkovú opodstatnenosť opravných položiek, vrátane podielu hodnoty znehodnotených expozícií k celkovej hodnote expozícií a zároveň sme posúdili podiel krytia znehodnotených expozícií opravnými položkami v porovnaní s odvetvím na základe verejne dostupných údajov.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote**

Účtovná hodnota finančných aktív v reálnej hodnote k 31. decembru 2016: 842 025 tisíc Eur, účtovná hodnota finančných záväzkov v reálnej hodnote k 31. decembru 2016: 5 340 tisíc Eur, zmena v reálnej hodnote zaznamenaná cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2016: (1 110) tisíc Eur; zmena v reálnej hodnote zaznamenaná cez výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku k 31. decembru 2016: (6 720) tisíc Eur.

Pozri bod 3 (k), 3 (l) and 3 (p) (významné účtovné zásady a účtovné metódy), bod 7 (Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie) 8 (Finančné aktíva k dispozícii na predaj) a bod 11 (Zabezpečovacie deriváty).

Kľúčové záležitosti auditu:**Naša reakcia:**

Ocenenie finančných nástrojov v reálnej hodnote bolo kľúčovou záležitosťou auditu najmä z dôvodu, že tieto nástroje predstavujú významnú časť výkazu o finančnej situácii banky.

V prípade väčšiny dlhopisov a akcií v portfóliu banky boli reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické nástroje. Pre ocenenie ostatných dlhopisov, akcií a investícií vo fondoch sa používali oceňovacie techniky založené na trhovopozorovateľných vstupoch.

Vzhľadom k objemu, komplexnosti a potrebe úsudku pri stanovení reálnej hodnoty niektorých nástrojov bolo oceňovanie týchto nástrojov jednou z kľúčových oblastí zamerania nášho auditu. Existuje tiež riziko, že trhy, na ktorých sa dané nástroje obchodujú, nie sú dostatočne aktívne, alebo transakcie na týchto trhoch nepredstavujú reálnu hodnotu finančných nástrojov k dátumu ocenenia.

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Zhodnotenie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol zameraných na zisťovanie a oceňovanie finančných nástrojov a na dohľad vedenia nad rizikom oceňovania finančných nástrojov;
- Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých úrovní podľa hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, a porovnanie na hierarchické úrovne stanovené bankou;
- Testovanie trhového ocenenia finančných nástrojov vykonaného bankou porovnávaním daného ocenenia na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny;
- Pre ocenenie založené na iných vstupoch ako kótovaných cenách, kde je potrebná vyššia miera úsudku, sme zhodnotili predpoklady, metódy a modely použité bankou. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé ocenenie prostredníctvom nášho interného špecialistu na oceňovanie;
- Zhodnotenie celkovej primeranosti ocenenia uskutočneného bankou prostredníctvom posúdenia ziskov a strát z vyradenia, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by mohli poskytnúť dôkaz o vhodnosti ocenenia.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

Kľúčové záležitosti auditu:

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva sme identifikovali ako kľúčovú záležitosť auditu, keďže finančné účtovníctvo a vykazovanie závisí do veľkej miery od komplexných systémov, vrátane legacy systémov a viacerých odlišných rozhraní medzi technickými a účtovnými systémami využívanými bankou. Rizikom je, že automatické účtovné procedúry a prislúchajúce IT manuálne kontroly by neboli správne navrhnuté a nefungovali by efektívne.

Naša reakcia:

Naše auditorské postupy zahŕňali okrem iného:

- Využitím našich interných IT špecialistov sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia banky a štruktúry riadenia IT organizácie, vrátane porozumenia kontrolám nad vývojom a zmenami programov, prístupom do programov, k dátam a IT prevádzke;
- Vyhodnotenie a testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním;
- Testovanie určitých aspektov bezpečnosti IT systémov, vrátane riadenia prístupov a rozdelenia právomocí;
- V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmierníovaní nedostatkov, ktoré boli identifikované bankou, alebo nami nezávisle od banky.

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

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA



domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Naš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

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

Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či konsolidovaná výročná správa banky obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2016 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

20. marca 2017
Bratislava, Slovenská republika

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



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

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2016

	POZNÁMKY	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur po úprave
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách	6	659 221	474 391
Finančné aktíva držané na obchodovanie	7	712	2 106
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		845	721
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	8	840 468	860 894
Finančné aktíva držané do splatnosti	9	356 049	464 668
Úvery a pohľadávky	10	2 243 452	2 232 810
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	10	55 497	98 788
Úvery a pohľadávky voči klientom	10	1 985 597	1 904 446
Dlhové cenné papiere	10	202 358	229 576
Zabezpečovacie deriváty	11	-	1 242
Investícia v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	12	724	383
Hmotné aktíva	13	19 673	20 098
Nehmotné aktíva	14	28 224	27 157
Odložené daňové pohľadávky	15	14 533	14 273
Splatné daňové pohľadávky		949	4 253
Iné aktíva	16	96 610	77 557
Spolu aktíva		4 261 460	4 180 553
Závazky			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	277	84
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	17	3 591 164	3 525 718
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	17	10 138	10 750
Finančné záväzky voči klientom	17	3 573 013	3 506 955
Podriadený dlh	17	8 013	8 013
Zabezpečovacie deriváty	11	5 063	312
Rezervy	18	15 252	13 057
Odložené daňové záväzky	15	97	317
Splatné daňové záväzky		4 566	840
Iné záväzky	19	34 790	35 217
Spolu záväzky		3 651 209	3 575 545
Vlastné imanie			
20			
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		606 863	601 703
Vlastné imanie pripadajúce na menšinové podiely		3 388	3 305
Spolu vlastné imanie		610 251	605 008
Spolu záväzky a vlastné imanie		4 261 460	4 180 553

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 43 - 133, bola schválená predstavenstvom dňa 20. marca 2017.


Andrej Zaťko

Predseda predstavenstva


Daniela Pápaiová
Podpredseda predstavenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	POZNÁMKY	2016 tis. eur	2015 tis. eur <i>po úprave</i>
Čisté úrokové výnosy	22	170 247	190 372
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	33 784	36 949
Výnosy z dividend		3 503	-
Čistý zisk z finančných operácií	24	7 159	6 678
Čisté ostatné prevádzkové náklady	25	(2 874)	(4 374)
Čisté zaslúžené poistné	26	12 494	11 194
Administratívne náklady	27	(85 033)	(82 677)
Odpisy a amortizácia	28	(10 113)	(10 635)
Náklady na poistné udalosti	30	(5 306)	(4 073)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami		123 861	143 434
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	29	(50 713)	(69 650)
Znehodnotenie nefinančných aktív	29	(2 902)	(972)
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	29	505	(1 894)
Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	12	121	131
Zisk pred daňou z príjmu		70 872	71 049
Daň z príjmov	31	(22 264)	(22 151)
Čistý zisk po zdanení		48 608	48 898
Príslúchajúci:			
Vlastníkom materskej spoločnosti		48 279	48 728
Menšinovým podielom		329	170

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016 – POKRAČOVANIE

VÝKAZ OSTATNÝCH SÚČASTÍ KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU	POZNÁMKY	2016 tis. eur	2015 tis. eur <i>po úprave</i>
Čistý zisk po zdanení		48 608	48 898
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát			
Zmena v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov		(6 720)	12 795
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať		1 627	(2 813)
Spolu		(5 093)	9 982
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		(19)	361
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		(5 112)	10 343
Celkový komplexný zisk za rok		43 496	59 241
Prislúchajúci:			
Vlastníkom materskej spoločnosti		43 178	59 020
Menšinovým podielom		318	221
Čistý zisk za účtovné obdobie (v tis. eur)		48 608	48 898
Počet vydaných akcií		330 899	330 899
Zisk na akciu (v eur)		147	148

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

	2016 tis. eur	2015 tis. eur po úprave
Zisk pred daňou z príjmov	70 872	71 049
Úpravy:		
Odpisy a amortizácia	10 113	10 635
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	50 713	69 650
Znehodnotenie nefinančných aktív	2 902	972
Tvorba/(Rozpustenie) rezerv	(505)	1 894
Tvorba rezervy z poisťných zmlúv	2 700	2 292
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	27	21
Strata/(zisk) z predaja hmotných a nehmotných aktív	(267)	(88)
Čisté úrokové výnosy	(170 247)	(190 372)
Výnosy z dividend	(3 503)	-
Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	(121)	(131)
Peňažné toky z/ (použitá na) prevádzkových činností pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(37 316)	(34 078)
Peňažné toky z prevádzkových činností		
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:		
Zmena stavu finančných aktív držaných na obchodovanie	1 370	(72)
Zmena stavu účtov v centrálnych bankách	(124 814)	(204 164)
Zmena stavu finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(150)	4
Zmena stavu finančných aktív k dispozícii na predaj	7 628	(38 898)
Zmena stavu úverov a pohľadávok voči finančným inštitúciám	(8 597)	(676)
Zmena stavu úverov a pohľadávok voči klientom	(138 355)	119 359
Zmena stavu dlhových cenných papierov	22 439	(33 646)
Zmena stavu zabezpečovacích derivátov	1 305	-
Zmena stavu investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov	(23)	(252)
Zmena stavu iných aktív	(23 507)	(10 644)
Zvýšenie/(zníženie)prevádzkových záväzkov:		
Zmena stavu finančných záväzkov držaných na obchodovanie	193	46
Zmena stavu záväzkov voči finančným inštitúciám	187	(9 545)
Zmena stavu záväzkov voči klientom	62 394	(47 020)
Zmena stavu zabezpečovacích derivátov	(1 304)	-
Zmena stavu iných záväzkov	(439)	6 092
Zaplatená daň z príjmu	(14 081)	(36 978)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov:		
Prijaté úroky	204 176	214 475
Zaplatené úroky	(19 860)	(36 334)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	(68 754)	(112 331)

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

	2016 tis. eur	2015 tis. eur <i>po úprave</i>
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie hmotných a nehmotných aktív	(13 082)	(11 339)
Príjem z predaja hmotných a nehmotných aktív	796	705
Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti	(8 817)	(22 853)
Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti	114 390	132 877
Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti	16 533	38 707
Prijaté dividendy	3 503	-
Obstaranie spoločných podnikov a pridružených podnikov	(198)	-
Príjem z predaja dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	3 345	2 720
Čisté peňažné toky z/(použitie na) investičných činností	116 470	140 817
Peňažné toky z finančných činností		
Vyplatené dividendy – vlastníci materskej spoločnosti	(37 995)	(30 109)
Vyplatené dividendy – menšinové podiely	(269)	-
Úroky zaplatené z podriadeného dlhu	(427)	(427)
Prijaté úvery	-	2 119
Splatené úvery	(922)	(350)
Úroky zaplatené z prijatých úverov	(102)	(79)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) finančných činností	(39 715)	(28 846)
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	8 001	(360)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia (pozn. 6)	336 377	336 737
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia (pozn. 6)	344 378	336 377

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

	ZÁKLAD- NÉ IMA- NIE tis. eur	EMISNÉ ÁŽIO tis. eur	ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND tis. eur	PRECENE- NIE FIN. AKTÍV K DISPOZÍCII NA PRE- DAJ A ZA- BEZP. DE- RIVÁTOV tis. eur	NEROZDE- LENÝ ZISK tis. eur	FOND Z KURZO- VÝCH ROZ- DIELOV tis. eur	SÚČET VLASTNÉ- HO IMANIA ZA VLAST- NÍKOV MA- TERSKEJ SPOLOČ- NOSTI tis. eur	MENŠI- NOVÉ PO- DIELY tis. eur	SPOLU tis. eur
K 1. januáru 2016	366 305	738	35 947	17 060	182 247	(594)	601 703	3 305	605 008
Celkový komplexný výsledok								-	
Čistý zisk po zdanení	-	-	-	-	48 279	-	48 279	329	48 608
Ostatné súčasti komplexného vý- sledku po zdanení									
Čistá zmena v reálnej hodnote finanč- ných nástrojov k dispozícii na pre- daj a zabezpečovacích derivátov, po zdanení	-	-	-	(5 082)	-	-	(5 082)	(11)	(5 093)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pre- vádzky	-	-	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(5 082)	48 279	(19)	43 178	318	43 496
Transakcie s vlastníkami zaznamena- né priamo do vlastného imania									
Prídel do zákonného rezervného fon- du	-	-	5 679	-	(5 713)	-	(34)	34	-
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(38 005)	-	(38 005)	(269)	(38 274)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	21	-	21	-	21
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	5 679	-	(43 697)	-	(38 018)	(235)	(38 253)
K 31. decembri 2016	366 305	738	41 626	11 978	186 829	(613)	606 863	3 388	610 251

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VLASTNÉHO IMANIA ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2015

	ZÁKLAD- NÉ IMA- NIE tis. eur	EMISNÉ ÁŽIO tis. eur	ZÁKONNÝ REZERVNÝ FOND tis. eur	PRECENE- NIE FIN. AKTÍV K DISPOZÍCII NA PRE- DAJ A ZA- BEZP. DE- RIVÁTOV tis. eur	NEROZDE- LENÝ ZISK tis. eur	FOND Z KURZO- VÝCH ROZ- DIELOV tis. eur	SÚČET VLASTNÉ- HO IMANIA ZA VLAST- NÍKOV MA- TERSKEJ SPOLOČ- NOSTI tis. eur	MENŠI- NOVÉ PO- DIELY tis. eur	SPOLU tis. eur
K 1. januáru 2015	366 305	738	31 423	7 129	165 302	(955)	569 942	145	570 087
Celkový komplexný výsledok								-	
Čistý zisk po zdanení	-	-	-	-	48 728	-	48 728	170	48 898
Ostatné súčasti komplexného vý- sledku po zdanení									
Čistá zmena v reálnej hodnote finanč- ných nástrojov k dispozícii na pre- daj a zabezpečovacích derivátov, po zdanení	-	-	-	9 931	-	-	9 931	51	9 982
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pre- vádzky	-	-	-	-	-	361	361	-	361
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	9 931	48 728	361	59 020	221	59 241
Transakcie s vlastními zaznamena- né priamo do vlastného imania									
Prídel do zákonného rezervného fon- du	-	-	4 544	-	(4 544)	-	-	-	-
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(30 117)	-	(30 117)	-	(30 117)
Predaj podielu v dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	-	-	3 046	3 046
Predaj dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	2 903	-	2 903	(107)	2 796
Ostatné pohyby	-	-	(20)	-	(25)	-	(45)	-	(45)
Celkové transakcie s vlastními	-	-	4 524	-	(31 783)	-	(27 259)	2 939	(24 320)
K 31. decembriu 2015	366 305	738	35 947	17 060	186 247	(594)	601 703	3 305	605 008

Poznámky na stranách 43 - 133 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE ZA ROK, KTORÝ SA SKONČIL 31. DECEMBRA 2016

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: 31340890

DIČ: 2020294221

IČ DPH SK7020000680

Banka je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

Konsolidovaná účtovná závierka je závierka banky a jej dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností („skupina“), ktoré sú uvedené v poznámke 3 (a) (vi).

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,
- správa dôchodkových fondov,
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia, a
- poskytovanie služieb v oblasti lízingu, prenájmu, faktoringu.

Banka má 48 pobočiek v Slovenskej republike v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bardejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Galante, Humennom, Komárne, Košiciach, Leviciach, Liptovskom Mikuláši, Lučenci, Malackách, Martine, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Nových Zámkoch, Pezinku, Poprade, Prešove, Prievidzi, Rožňave, Senici, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Topoľčanoch, Trebišove, Trenčíne, Trnave, vo Vranove nad Topľou, vo Zvolene, v Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a.s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 539 pôšt a vybrané činnosti banky prostredníctvom 40 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Ku dňu 31. decembra 2016 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti, spoločné a pridružené podniky:

DCÉRSKE SPOLOČNOSTI	ČINNOSŤ	PODIEL V %
PRVÁPENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Správa majetku	100
Poštová poisťovňa, a.s.	Poistovacie služby	80
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s.	Správa dôchodkových fondov	100
PB Servis, a. s.	Správa nehnuteľností	100
PB Finančné služby, a.s	Operatívny, finančný lízing a faktoring	100
PB IT, a.s. v likvidácii	Počítačové služby	100

SPOLOČNÉ PODNIKY	ČINNOSŤ	PODIEL V %
SPPS, a.s.	Služby platobného styku	40

PRIDRUŽENÉ PODNIKY	ČINNOSŤ	PODIEL V %
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	Obchod a umenie	27,7

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Ku dňu 31. decembra 2016 banka vystupovala ako zriaďovateľ nasledujúcich neziskových organizácií:

	ČINNOSŤ	PODIEL V %
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 2016

NÁZOV AKCIONÁRA	SÍDLO	CELKOVÝ POČET AKCIÍ	PODIEL NA ZÁKLAD- NOM IMANÍ V %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika	213 288	64,45
PBI, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika	112 506	34,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	1,49
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava	100	0,03
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		330 899	100,00

Štruktúra akcionárov sa v priebehu roka 2016 nezmenila.

Všetky akcie banky sú kmeňové, v zaknihovanej podobe, forma akcie je na meno.

Nominálna hodnota akcie je 1 107 Eur (2015: 1 107 Eur).

Zoznam členov predstavenstva

Andrej Zaťko	predseda predstavenstva
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva
Peter Hajko	člen predstavenstva
Slavomír Varcholík	člen predstavenstva do 12. decembra 2016
Ján Nosko	člen predstavenstva do 22. júla 2016

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady
Jozef Tkáč	člen dozornej rady
Martin Varga	člen dozornej rady od 5. októbra 2016
Jozef Kiss	člen dozornej rady od 17. júna 2016
Tomáš Drucker	člen dozornej rady do 25. mája 2016
Jozef Salaj	člen dozornej rady do 25. mája 2016

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2015, bola schválená predstavenstvom dňa 24. marca 2016.

Účtovná závierka skupiny 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

2. ZÁKLAD NA ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANEJ 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 aktíva držané na obchodovanie sú ocenené reálnou hodnotou (fair value),
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú ocenené reálnou hodnotou,
- Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú ocenené 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 („eur“), 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 vykázaných aktív, 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.

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

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Táto konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje vykazovanie podľa segmentov z dôvodu, že skupina 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 2016.

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 aktíva 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 vykazané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, splňajúca 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.

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. Menšinové podiely

Menšinové 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

iv. Strata kontroly

Ak skupina stratí kontrolu, odúčtuje aktíva 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 subjektmi 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, spoločne kontrolovaných podnikoch a pridružených podnikoch vzhľadom na IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie. Spoločný podnik SPPS, a.s. a pridružený podnik ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s., sa v zmysle IFRS 11 konsolidujú ekvivalenčnou metódou.

NÁZOV SPOLOČNOSTI	PODIEL V %	SPÔSOB KONSOLIDÁCIE
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.	100 %	úplná konsolidácia
Poštová poisťovňa, a.s.	80 %	úplná konsolidácia
PB PARTNER, a.s.	100 %	úplná konsolidácia
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	100 %	úplná konsolidácia
PB Servis, a.s.	100 %	úplná konsolidácia
PB Finančné služby, a.s.	100 %	úplná konsolidácia
PB IT, a.s. v likvidácii	100 %	úplná konsolidácia
SPPS, a.s.	40 %	ekvivalenčná metóda
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	27,7 %	ekvivalenčná metóda

(b) Cudzí mena

i. Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Finančné aktíva 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

Aktíva 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 finančných aktív 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) Úrokové výnosy a náklady

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 aktíva alebo záväzku na účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje len pri prvotnom vykázaní finančného aktíva 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 finančných aktív alebo záväzkov. Úrokové výnosy a náklady z aktív a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v čistých úrokových výnosoch, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v čistom zisku z finančných operácií.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát tvoria:

- úroky z finančných aktív a záväzkov v umorovanej cene vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- úroky z finančných aktív k dispozícii na predaj a z finančných aktív držaných na predaj a finančných aktív držaných na obchodovanie vypočítané efektívnou úrokovou mierou.
- úrokový výnos pohľadávok odovzdaných do správy sa vyказuje po obdržaní

(d) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery finančných aktív 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 finančnými aktívami a záväzkami držanými na obchodovanie, 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(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 aktív 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) Finančné aktíva a záväzky

i. Vykazovanie

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

Finančné aktíva 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 výkaz ziskov a strát).

ii. Ukončenie vykazovania

Skupina ukončí vykazovanie finančných aktív, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančných aktív alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančných aktív prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančných aktív. Vytvorený alebo zachovaný podiel skupiny na prevedených finančných aktívach sa vykazuje ako samostatné aktíva alebo záväzky.

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

Skupina uzatvára zmluvy, ktorými prevádza aktíva vykázané v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedených aktív alebo ich časť. Ak si skupina ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedených aktív vo výkaze o finančnej situácii. Ak si skupina ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, prevod aktív zahŕňa napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji. Skupina taktiež ukončí vykazovanie určitých aktív, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

iii. Kompenzácia

Finančné aktíva a záväzky sa vzájomne nezapočítavajú. 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 aktíva a súčasne uhradiť záväzok. Právo započítať finančné aktíva 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 skupiny.

iv. Oceňovanie v umorovanej cene

Umorovaná cena finančných aktív alebo záväzkov je suma, v ktorej sú aktíva alebo záväzky oceňované 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). Nedochádza 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 nemala vplyv na finančnú situáciu alebo výsledok skupiny. Podľa IFRS 13 je reálna hodnota 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 finančných aktív a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien alebo stanovených cien od dílera 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 trhovú cenu, 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

vi. Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

Ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, skupina zisťuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty finančných aktív nevykazovaných v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. Finančné aktíva vykazujú znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní aktív. Táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z aktív a tento vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť.

Skupina berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálnych aktív, ako aj skupín aktív. Pre každé individuálne významné finančné aktíva je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. V prípade aktív, ktoré nie sú individuálne významné, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančných aktív (vykazovaných v umorovanej cene) podľa podobných rizikových charakteristík.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív (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 aktív, 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 a načasovanie platieb. 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 aktív oceňovaných v umorovanej cene sa vypočítavajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančných aktív a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov odúročených pôvodnou efektívnou úrokovou mierou daných aktív. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Úrok z aktíva so zníženou hodnotou sa naďalej vykazuje rozpúšťaním diskontu. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj, ktoré sa považuje za trvalé, sa vykazuje presunutím rozdielu medzi umorovanou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z vlastného imania – precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov do výkazu ziskov a strát. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výkaz ziskov a strát. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj, pri ktorých bolo vykázané zníženie hodnoty, sa vykáže priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

(j) Peniaze a účty v centrálnych bankách

Peniaze a účty v centrálnych bankách zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v centrálnych bankách a termínované vklady v centrálnych bankách. Tieto aktíva nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a skupina ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov. Peniaze a účty v centrálnych bankách sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej cene.

(k) Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

Finančné aktíva alebo finančné záväzky držané na obchodovanie sú aktíva 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.

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

(l) Deriváty držané na riadenie rizika

Deriváty držané na riadenie rizika zahŕňajú derivátové aktíva a záväzky, ktoré nie sú klasifikované ako finančné aktíva, alebo finančné záväzky držané 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 skupiny určené na zabezpečenie a riadenie miery rizika u vybraných rizík a spĺňajú všetky podmienky štandardu IAS 39.

Hlavné kritéria skupiny 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 skupina očakáva, že bude efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Skupina 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 skupiny, 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. 11.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (clean price) zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako čistý zisk 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 čistý zisk z finančných operácií.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Nákladové a výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi a nákladmi zabezpečovaných položiek vo výkaze ziskov a strát v rámci čistých úrokových výnosov. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii v rámci aktív v riadku zabezpečovacie deriváty. Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vykazuje ako záväzok v riadku zabezpečovacie deriváty. Prehľad zabezpečovacích derivátov je v poznámke č. 11.

Účtovanie o zabezpečovaní je ukončené, ak sa skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vykazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výkaz ziskov a strát 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 vykázanými aktívami alebo záväzkami, 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 v precenení finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa odúčtuje a zahrnie do výkazu ziskov a strát v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výkaz ziskov a strát v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje ihneď vo výkaze ziskov a strát.

Účtovanie o zabezpečení 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 v precenení finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výsledok hospodárenia. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o zabezpečení je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtuje cez výkaz ziskov a strát.

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 výkaze ziskov a strát ako súčasť čistého zisku z finančných operácií.

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 nevykazuje v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a vykazujú sa v súvahe spolu so základnou zmluvou.

(m) Úvery a pohľadávky

Úvery a pohľadávky sú nederivátovým finančným aktívom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami, ktorých cena nie je stanovená aktívnym trhom a skupina ich nezamýšľa predáť ihneď alebo v krátkom čase.

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

Ak skupina kúpi finančné aktívum a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto aktíva (alebo podobného aktíva) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo“ alebo „pôžička cen-
ných papierov“), dohoda sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa v účtovnej závier-
ke skupine nevykazuje

Úvery a pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakč-
nými nákladmi a následne sa oceňujú v umorovanej cene 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 ak-
tíva 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 re-
álnej hodnote cez výkaz ziskov a strát;
- Tie, ktoré jednotka pri prvotne vykázaní určí ako k dispozícii na predaj;

Takéto cenné papiere sa oceňujú v umorovanej cene.

(o) Finančné aktíva držané do splatnosti

Finančné aktíva držané do splatnosti sú nederivátovým finančným aktívom s pevnými alebo so
stanoviteľnými splátkami a s pevnou dobou splatnosti. Skupina zamýšľa a je schopná ich držať
do splatnosti a zároveň sa investície nevykazujú vo finančných aktívach oceňovaných reálnou
hodnotou cez výkaz ziskov a strát alebo ako finančné aktíva k dispozícii na predaj.

Finančné aktíva držané do splatnosti sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s prírastkový-
mi transakčnými nákladmi a následne sa vykazujú v umorovanej cene použitím metódy efektív-
nej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií drža-
ných do splatnosti pred splatnosťou, s výnimkou predajov alebo reklasifikácií podľa IAS 39.9, má
za následok reklasifikáciu všetkých finančných aktív držaných do splatnosti na finančné aktíva k
dispozícii na predaj a nedovoľuje skupine klasifikovať finančné aktíva ako finančné aktíva držané
do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

Ak v dôsledku zmeny zámeru alebo schopnosti nie je naďalej vhodné klasifikovať finančné aktíva
držané do splatnosti, také finančné aktívum sa reklasifikuje do kategórie k dispozícii na predaj a
precení na reálnu hodnotu v súlade s odsekmi 51 – 55 IAS 39.

(p) Finančné aktíva k dispozícii na predaj

Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú nederivátové finančné aktíva, ktoré nie sú klasifikova-
né ako iná kategória finančných aktív. Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa prvotne vykazu-
jú v reálnej hodnote spolu s prírastkovými transakčnými nákladmi a následne sa vykazujú v re-
álnej hodnote.

Úrokový výnos sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery.
Výnos z dividend sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, keď skupina získa právo na tieto dividen-
dy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov z kategórie finančných aktív k dispo-
zícii na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku v
precenení finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov, kým sa investícia
nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty. Kumulatívne zisky alebo straty sa po-
tom následne vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(q) Hmotné a nehmotné aktíva

i. Vykazovanie a oceňovanie

Zložky hmotných aktív sa oceňujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia.

Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daných aktív. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiacich aktív sa vykazuje ako súčasť daných aktív. Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky aktív rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty aktív.

ii. Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotných aktív sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou aktív budú plynúť do skupiny a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotných aktív sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

iii. Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotných a nehmotných aktív. Prenajaté aktívum 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:

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

Hmotné a nehmotné aktíva sa začínajú odpisovať po zaradení do užívania. Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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 aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti. Goodwill je vykázaný ako súčasť nehmotných aktív vo výkaze o finančnej situácii.

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 vo výkaze ziskov a strát.

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 uvede-

ných zmlúv a hodnotou nehmotných aktív oceneného podľa účtovných zásad platných pre skupinu (časové rozlíšenie transakčných nákladov) je vykázaný ako nehmotné aktíva (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) Aktíva obstarané na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom aktív, pri ktorom skupina v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava takmer všetky výhody vlastníka, sa klasifikuje ako finančný lízing. Aktíva najaté na finančný lízing sú prvotne vykázané v reálnej hodnote, alebo vo výške súčasnej hodnoty minimálnych lízingových splátok, a to podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní sa aktíva vykazujú v súvislosti s účtovnými zásadami a účtovnými metódami vzťahujúcimi sa na dané aktíva.

Všetky ostatné nájom predstavujú operatívny lízing, pričom aktíva prenajaté operatívnym lízingom sa nevykazujú vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

(s) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

Účtovná hodnota nefinančných aktív 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 aktív. Ak sa zistí indikácia zníženia hodnoty aktív, následne sa odhadne návratná hodnota.

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

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykazané 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 iných aktív v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

Suma, ktorú možno z daných aktív alebo jednotky generujúcej peňažné prostriedky získať, 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 dané aktíva.

Straty zo zníženia hodnoty vykazané 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 použítom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota aktív nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(t) Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou

Finančné záväzky voči finančným inštitúciám, finančné záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh sú zdroje dlhového financovania skupiny.

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

Ak skupina predáva finančné aktíva a súčasne vstupuje do repo obchodov alebo dohôd o pôžičke akcií na spätné odkúpenie aktív (alebo podobných aktív) za fixnú cenu platnú v budúcnosti, zmluva sa vykáže ako finančný záväzok 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 aktíva súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

(v) Zamestnanecké požitky

i. Pevné penzijné plány

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

ii. Požitky po skončení zamestnania

Požitky po skončení zamestnania sa vykazujú ako náklad, keď sa 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 úrokovej 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 nezaslúžené 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. 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 nezaslúženého poistného a nezhodovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 zaslúžené 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 zaslúžená 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 pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia 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.

Nezlikvidované 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 na 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 prírážku) 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 klientmi 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 neodpísanej časti. Dcérska spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené transakčné náklady na zníženie hodnoty (impairment test).

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

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

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

Štandard nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančných aktív alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti.

Skupina riadi prípravu na implementáciu štandardu IFRS 9 ako samostatný projekt. Projekt je rozdelený do nasledovných fáz: 1. Úvodné hodnotenie a analýza; 2. Tvorba metodiky a funkčnej špecifikácie; 3. Tvorba dátovej špecifikácie; 4. Implementácia; 5. Testovanie; 6. Nasadenie produkcie a 7. Ostrá prevádzka / implementácia od 1. januára 2018.

i. Klasifikácia a oceňovanie

Nový štandard vyžaduje, aby boli všetky finančné aktíva, s výnimkou majetkových cenných papierov a derivátov, vyhodnotené na základe kombinácie obchodného modelu spoločnosti pre riadenie jednotlivých aktív a na základe charakteristík vyplývajúcich zo zmluvných peňažných tokov jednotlivých aktív. Kategórie oceňovania finančných aktív podľa IAS 39 budú nahradené nasledovnými kategóriami:

- reálna hodnota ocenená cez výkaz ziskov a strát;
- reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku; a
- umorovaná cena.

IFRS 9 bude naďalej povoľovať, aby spoločnosti neodvolateľne klasifikovali finančné aktíva oceňované (a) umorovanou cenou alebo (b) reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného vý-

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

sledku, ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, ak takéto vykazovanie eliminuje alebo významne znižuje nekonzistentnosť vo vykazovaní. Majetkové cenné papiere, ktoré nie sú držané na obchodovanie, môžu byť neodvolateľne klasifikované ako finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku, bez následného preúčtovania ziskov a strát do výkazu ziskov a strát.

Účtovanie finančných záväzkov bude v prevažnej miere podobné s požiadavkami podľa IAS 39, s výnimkou ziskov a strát vzniknutých z vlastného úverového rizika spoločnosti týkajúceho sa finančných záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Takéto zisky a straty budú vykazované v ostatných súčastiach komplexného výsledku bez následného preúčtovania do výkazu ziskov a strát – s výnimkou účtovného nesúladu, ktorý by vznikol vo výkaze ziskov a strát.

ii. Účtovanie o zabezpečení

IFRS 9 povoľuje účtovným jednotkám pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39. Skupina v súčasnosti vykonáva analýzu, či bude pokračovať v aplikácii účtovaní o zabezpečení podľa IAS 39, alebo bude implementovať IFRS 9 aj v tejto oblasti.

iii. Znehodnotenie finančných aktív

IFRS 9 prináša zásadnú zmenu vo výpočte opravných položiek. Nový štandard nahradí princíp vzniknutých strát princípom očakávaných strát. Skupina bude musieť odhadnúť a zaúčtovať očakávané straty pre všetky úvery a iné finančné aktíva, ktoré nie sú oceňované cez výkaz ziskov a strát, vrátane úverových príslubov a bankových záruk. Opravná položka je založená na očakávaných stratách, ktoré vychádzajú z pravdepodobnosti zlyhania v nasledujúcich 12-tich mesiacoch. V prípade, že dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika v porovnaní s prvotným vykázaním úveru, opravná položka je založená na očakávaných stratách počas celej doby splatnosti finančného aktíva.

Pre účely výpočtu opravných položiek bude skupina v súlade s IFRS 9 klasifikovať úvery do 3 stupňov nasledovne:

- Stupeň 1 – Performing loans: pri prvotnom vykázaní skupina vypočíta opravné položky na základe 12 mesačných očakávaných strát
- Stupeň 2 – Underperforming loans: v prípade, že dôjde k významnému zvýšeniu úverového rizika, vypočíta skupina opravnú položku na základe očakávaných strát počas celej doby splatnosti úveru. Vzhľadom na skutočnosť, že tento princíp celoživotných očakávaných strát je nový a vzhľadom na fakt, že v súčasnosti mnohé aktíva, ktoré by boli klasifikované do stupňa 2, nemusia byť na základe špecifickej individuálnej analýzy považované za znehodnotené, skupina očakáva, že pri úveroch, ktoré budú zaradené do stupňa 2 dôjde k významnejšiemu zvýšeniu opravných položiek.
- Stupeň 3 – Impaired loans: skupina opravnú položku na základe očakávaných strát počas celej doby splatnosti úveru. Úrokové výnosy budú v tomto prípade počítané z umorovanej ceny očistenej o opravné položky. Úvery budú zaradené do stupňa 3 v prípade ak existuje objektívny dôkaz, že úver je znehodnotený. Kritériá sú v tomto prípade podobné kritériám podľa IAS 39, preto skupina neočakáva významnejšie rozdiely vo výške opravných položiek medzi IFRS 9 a IAS 39 pre úvery zaradené do stupňa 3.

Na základe predbežnej analýzy skupina očakáva, že v podstate všetky finančné aktíva klasifikované podľa IAS 39 ako úvery a pohľadávky budú naďalej oceňované umorovanou cenou aj podľa IFRS 9.

V tejto fáze ešte nie je jasné, aká časť dlhových cenných papierov bude oceňovaná reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku alebo umorovanou cenou. Spôsob oceňovania a vykazovania bude závisieť od výsledkov testu obchodného modelu.

V rámci prechodu na IFRS 9 môže nastať aj reklasifikácia niektorých majetkových cenných papierov, ktoré sú v súčasnosti klasifikované ako k finančné aktíva k dispozícii na predaj, do kategórie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Klasifikácia bude závisieť od rozhodnutia skupiny k dátumu prvej aplikácie štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018. Skupina ešte neprijala rozhodnutie o klasifikácii týchto finančných aktív.

Skupina očakáva, že finančné záväzky oceňované umorovanou cenou podľa IAS 39 budú naďalej oceňované umorovanou cenou aj podľa IFRS 9.

Očakáva sa, že nový koncept očakávaných strát spôsobí rýchlejšie vykázanie opravných položiek a pri prvej aplikácii štandardu IFRS 9 dôjde k zvýšeniu hodnoty opravných položiek.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2018 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená.)

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 skupiny a na druh výnosov, ktoré má.

IFRS 16 Lízing

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovoľená, ak spoločnosť aplikuje aj IFRS 15.) Tento štandard ešte nebol prijatý Európskou úniou.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii. Skupina posúdi každú položku v rámci lízingu individuálne.

Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, majú sa aplikovať perspektívne.) Tieto doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Doplnenia sú reakciou na obavy súvisiace s implementáciou IFRS 9 pred implementovaním štandardu, ktorý má nahradiť IFRS 4 a ktorý vypracováva IASB. Doplnenia zavádzajú dve voliteľné riešenia. Jedným riešením je dočasná výnimka z IFRS 9, ktoré v podstate odkladá jeho aplikáciu pre niektorých poisťovateľov. Druhé riešenie je prístup k prezentácii tak, aby sa zmiernila volatilita, ktorá sa môže vyskytnúť, keby sa aplikoval IFRS 9 pred novým štandardom pre poisťné zmluvy.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku pri jeho prvej aplikácii.

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2016 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky nebudú mať na skupinu vplyv:

- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom
- Doplnenia k IAS 7 – Doplnenia vyžadujú nové zverejnenia, ktoré umožňujú používateľom účtovnej závierky zhodnotiť zmeny v záväzkoch z finančných činností, vrátane zmien peňažnej a nepeňažnej povahy (ako je vplyv kurzových ziskov alebo kurzových strát, zmeny vyplývajúce zo získania alebo straty kontroly v dcérskej spoločnosti, zmeny reálnej hodnoty).
- Doplnenia k IAS 12: Vykázanie odloženej daňovej pohľadávky k nerealizovaným stratám
- Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach
- IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku

(z) Zmeny v štruktúre účtovnej závierky a úpravy predchádzajúceho účtovného obdobia

S účinnosťou od 31. decembra 2016 skupina zmenila štruktúru výkazu o finančnej situácii, výkazu ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, a výkazu peňažných tokov, aby poskytla spoľahlivejšie a relevantnejšie informácie o svojej finančnej pozícii a výkonnosti.

Nová štruktúra bola implementovaná aj s cieľom dosiahnuť harmonizáciu pri plnení nových regulačných požiadaviek v oblasti finančného výkazníctva vychádzajúcich z princípov IFRS („FIN-REP“), ktoré boli zavedené v roku 2014 Európskym orgánom dohľadu nad bankovníctvom („EBA“) a predstavujú povinný regulačný rámec výkazníctva pre bankové inštitúcie so sídlom v EÚ.

Implementovanie zmenenej štruktúry nemá žiadny vplyv na už zverejnené výsledky, resp. účtovné závierky skupiny v minulosti. Údaje za minulé účtovné obdobie uvedené v účtovnej závierke skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2015 boli zmenené v súlade s novou štruktúrou. Nasledujúce tabuľky sumarizujú zoznam zmien k 31. decembru 2015.

Prehľad zmien v štruktúre výkazu o finančnej situácii – aktíva:

- Štruktúra súvahy je harmonizovaná na základe zásad pre oceňovanie podľa definície IAS 39
- Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám sú prezentované na samostatnom riadku v rámci kategórie „Úvery a pohľadávky“
- Cenné papiere sú prezentované na samostatných riadkoch podľa typu portfólia, t.j. „Finančné aktíva k dispozícii na predaj“, „Finančné aktíva držané do splatnosti“ a „Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát“

IFRS - PÔVODNÁ VERZIA	31.12.2015	VKLADY A ÚVERY VOČI OSTATNÝM BANKÁM	ÚVERY A POHLADÁVKY	CENNÉ PAPIERE A DERIVÁTY	ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY	IFRS - NOVÁ VERZIA	31.12.2015
AKTÍVA						AKTÍVA	
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	570 697	(96 306)				Peniaze a účty v centrálnych bankách	474 391
Majetok na obchodovanie	2 106					Finančné aktíva držané na obchodovanie	2 106
				721		Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	721
Zabezpečovacie deriváty	1 242				(1 242)		
Pohľadávky voči bankám	2 482	(2 482)					
Úvery a pohľadávky	2 134 022		(2 134 022)				
Investičné cenné papiere	1 326 283			(1 326 283)			
				860 894		Finančné aktíva k dispozícii na predaj	860 894
				464 668		Finančné aktíva držané do splatnosti	464 668
						Úvery a pohľadávky	2 232 810
		98 788				Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	98 788
			1 904 446			Úvery a pohľadávky voči klientom	1 904 446
			229 576			Dlhové cenné papiere	229 576
					1 242	Zabezpečovacie deriváty	1 242
Investícia v spoločnom podniku	383					Investície v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	383
Hmotný majetok	20 098					Hmotné aktíva	20 098
Nehmotný majetok	27 157					Nehmotné aktíva	27 157
Odložená daňová pohľadávka	14 273					Odložené daňové pohľadávky	14 273
Daňová pohľadávka	4 253					Splatné daňové pohľadávky	4 253
Ostatný majetok	77 557					Iné aktíva	77 557
SPOLU AKTÍVA	4 180 553	-	-	-	-	SPOLU AKTÍVA	4 180 553

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Prehľad zmien v štruktúre výkazu o finančnej situácii – pasíva:

- Štruktúra súvahy je harmonizovaná na základe zásad pre oceňovanie podľa definície IAS 39
- Podriadený dlh je prezentovaný samostatne v rámci riadku „Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou“
- Prijaté úvery sú prezentované v rámci riadku „Finančné záväzky voči finančným inštitúciám“
- Jednotlivé súčasti vlastného imania sú prezentované kumulatívne na riadku „Vlastné imanie“
- Rezervy na podsúvahové záväzky a Rezervy z poistných zmlúv sú prezentované spolu v riadku „Rezervy“

IFRS - PÔVODNÁ VERZIA	31.12.2015	PRIJATÉ ÚVERY	ZABEZPE- ČOVACIE DERIVÁTY	REZERVY	PODRIADE- NÝ DLH	IFRS - NOVÁ VERZIA	31.12.2015
ZÁVÄZKY						ZÁVÄZKY	
Záväzky z obchodovania	84					Finančné záväzky držané na ob- chodovanie	84
Zabezpečovacie deriváty	312		(312)				
						Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 525 718
Záväzky voči bankám	3 930	6 820				Finančné záväzky voči finanč- ným inštitúciám	10 750
Záväzky voči klientom	3 506 955					Finančné záväzky voči klientom	3 506 955
					8 013	Podriadený dlh	8 013
			312			Zabezpečovacie deriváty	312
Prijaté úvery	6 820	(6 820)					
Rezervy na podsúvahové záväzky	1 960			(1 960)			
Rezervy z poistných zmlúv	11 097			(11 097)			
				13 057		Rezervy	13 057
Odložený daňový záväzok	317					Odložené daňové záväzky	317
Daňové záväzky	840					Splatné daňové záväzky	840
Ostatné záväzky	35 217					Iné záväzky	35 217
Podriadený dlh	8 013				(8 013)		
SPOLU ZÁVÄZKY	3 575 545	-	-	-	-	SPOLU ZÁVÄZKY	3 575 545
Vlastné imanie	31.12.2015					Vlastné imanie	31.12.2015
Základné imanie	366 305						
Emisné ážio	738						
Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk	234 660						
Vlastné imanie - akcionári	601 703					Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti	601 703
Menšinové podiely	3 305					Vlastné imanie pripadajúce na menšinové podiely	3 305
Spolu vlastné imanie	605 008	-	-	-	-	Spolu vlastné imanie	605 008
SPOLU ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	4 180 553	-	-	-	-	SPOLU ZÁVÄZKY A VLAST- NÉ IMANIE	4 180 553

Prehľad zmien v štruktúre výkazu ziskov a strát:

- Výnosové a nákladové úroky sú vo výkaze ziskov a strát prezentované kumulatívne v riadku „Čisté úrokové výnosy“
- Výnosy a náklady z poplatkov a provízií sú vo výkaze ziskov a strát prezentované kumulatívne v riadku „Čisté výnosy z poplatkov a provízií“
- Príspevky do fondu ochrany vkladov, Rezolučného fondu a Osobitný odvod pre bankové inštitúcie sú v súčasnosti vykázané v rámci riadku „Čisté ostatné prevádzkové náklady“ (v minulosti boli vykázané ako „Náklady na poplatky a provízie“).
- Čistá strata z postúpenia a odpisu pohľadávok (úvery a pohľadávky) prezentovaná v rámci riadku „Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát“ (v minulosti bola prezentovaná v riadku „Čisté ostatné výnosy a straty“).
- Znehodnotenie nefinančných aktív zahŕňa „Zníženie/ zvýšenie hodnoty ne/hmotného majetku“ a „Tvorbu/ rozpustenie opravných položiek k ostatnému majetku“.

IFRS - PÔVODNÁ VERZIA	31.12.2015	ÚROKOVÉ VÝNOSY/ NÁKLADY	VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	FOV, OO, RF	OPRAVNÉ POLOŽKY	VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY	ZAKRÚHLOVANIE	IFRS - NOVÁ VERZIA	31.12.2015
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT								VÝKAZ ZISKOV A STRÁT	
Úrokové výnosy	231 540	(7 206)							
Úrokové náklady	(41 168)	7 206							
Čisté úrokové výnosy	190 372							Čisté úrokové výnosy	190 372
Výnosy z poplatkov a provízií	62 548								
Náklady na poplatky a provízie	(35 167)								
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	27 381		(23)	9 657		(66)		Čisté výnosy z poplatkov a provízií	36 949
Čisté zisky z finančných operácií	6 656		23				(1)	Čistý zisk z finančných operácií	6 678
Čisté ostatné výnosy/ (náklady)	3 871			(9 657)	1 982	(570)		Čisté ostatné prevádzkové náklady	(4 374)
Čisté zaslúžené poisťné	11 194							Čisté zaslúžené poisťné	11 194
Všeobecné prevádzkové náklady	(83 314)					636	1	Administratívne náklady	(82 677)
Odpisy	(10 635)							Odpisy a amortizácia	(10 635)
Náklady na poisťné udalosti	(4 073)							Náklady na poisťné udalosti	(4 073)
Zníženie hodnoty pohľadávok	(67 680)				(1 970)			Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(69 650)
Zníženie hodnoty hmotného majetku	(686)				686				
Zvýšenie hodnoty nehmotného majetku	424				(424)				
Zníženie hodnoty ostatného majetku	(698)				698				
					(972)			Znehodnotenie nefinančných aktív	(972)
Tvorba rezervy na podsúvahové záväzky	(1 894)							Rozpustenie/(tvorba) rezerv	(1 894)
Podiel na zisku v spoločnom podniku	131							Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	131
Daň z príjmov	(22 151)							Daň z príjmov	(22 151)
ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ	48 898	-	-	-	-	-	-	ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ	48 898
Akcionári banky	48 728							Vlastníci materskej spoločnosti	48 728
Menšinové podiely	170							Menšinový podiel	170

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

4. POUŽITIE ODHADOV A ÚSUDKOV

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

Aktívum zaúčtované v umorovanej cene sa oceňuje v súvislosti so znížením hodnoty na základe účtovných zásad a účtovných metód popísaných v bode 3 (i)(iv).

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 skupina očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty aktív 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, skupina 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). Skupina tiež berie do úvahy opotrebenie hnuťelných aktív (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 skupina 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 prijímajú 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 +/- 5,12 % (v absolútnom vyjadrení +/- 8 326 tis. eur) resp. o +/- 10,23 % (v absolútnom vyjadrení +/- 16 653 tis. eur). Hodnoty PD sú prepočítavané a rekalibrované na pravidelnej mesačnej báze a odzrkadľujú zmeny v znehodnotení jednotlivých portfólií.

Rezervy z poisťných zmlúv

Odhady, predpoklady a úsudky skupina využíva aj pri stanovení technických rezerv z poisťných zmlúv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia). Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poisťných 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 poisťných 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 31.12.2016	TEST K 31.12.2015	PRIRÁŽKA*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia v druhom roku poistenia v ďalších rokoch poistenia	10 % - 55 % (67 %**) 9 % - 37 % (56 %**) 5 % - 38 % (53 %**)	10 % - 51 % (68 %**) 9 % - 49 % (55 %**) 5 % - 49 % (55 %**)	-10 % -10 % -10 %
Náklady	fixné (v EUR)	N/A* 4,1 % - 28,3 %	9 Eur -20 Eur N/A*	10 % N/A*
Inflácia nákladov		1,25 % - 2,03 %	-0,30 % - 1,78 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok pre ďalšie roky	-0,19 % 0,06 % - 2,41 %	0,02 % 0,30 % - 2,23 %	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok pre ďalšie roky	-0,32 % -0,04 % - 2,46 %	-0,40 % -0,30 % - 2,23 %	
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo Anuita	85 % 15 %	85 % 15 %	

*) spôsob odhadu budúcich nákladov v teste dostatočnosti k 31.12.2015 bol založený na jednotkových nákladoch na zmluvu (eur/zmluva) a v teste k 31.12.2016 to bolo v % z ročného poisťného na zmluve

**) horná hranica predpokladu stornovanosti použitá v teste primeranosti rezerv pre úverové poistenie

Skupina 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 a pripoistenia zmlúv životného poistenia:

SKUPINA PRODUKTOV	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	-	-	-	-	(2 997)	-	-
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 255	12	23	1 290	1 428	1 428	138
Dôchodkové poistenie	344	1	13	358	576	576	218
Pohr. náklady	7 396	123	-	7 519	4 036	4 036	-
Univ. kapitálové ŽP	590	-	-	590	645	645	55
Investičné ŽP	986	-	-	986	765	765	-
Detský produkt	863	2	-	865	810	810	-
Rizikové poistenie	(160)	18	-	(142)	(353)	-	-
Celý kmeň	11 274	156	36	11 466	4 910	8 260	411

*) Vráťane UL rezervy

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, 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 finančných aktív a záväzkov

Účtovné zásady a účtovné metódy skupiny poskytujú rámec pre vykázanie aktív a záväzkov pri ich vzniku v rôznych účtovných kategóriách za určitých podmienok:

- Pri zatriedení finančných aktív alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či skupina spĺňa popis aktív a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach podľa bodu 3 (k) poznámok.
- Pri zatriedení finančných aktív ako finančných aktív „držaných do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či v skupine existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tieto finančné aktíva do splatnosti podľa účtovných zásad a metód uvedených v bode 3 (o) 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 a 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 finančných aktív a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii cien dilerom. Podiely vo fondoch sú ocenené cenou od správcu. 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 odzrkadľuje 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

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 skupina 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 2016	POZN.	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur	SPOLU tis. eur
Aktíva					
Finančné aktíva držané na obchodovanie	7	199	513	-	712
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		845	-	-	845
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	8	544 166	226 915	69 387	840 468
Zabezpečovacie deriváty	11	-	-	-	-
Spolu		545 210	227 428	69 387	842 025
Záväzky					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	-	277	-	277
Zabezpečovacie deriváty	11	-	5 063	-	5 063
Spolu		-	5 340	-	5 340

31. DECEMBER 2015	POZN.	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur	SPOLU tis. eur
Aktíva					
Finančné aktíva držané na obchodovanie	7	1 556	550	-	2 106
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		721	-	-	721
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	8	779 855	23 558	57 481	860 894
Zabezpečovacie deriváty	11	-	1 242	-	1 242
Spolu		782 132	25 350	57 481	864 963
Záväzky					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	-	84	-	84
Zabezpečovacie deriváty	11	-	312	-	312
Spolu		-	396	-	396

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých kategórií (úroveň 3). Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy:

FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
K 1. januáru	57 481	128 476
Celkové výnosy a náklady:		
vo výkaze ziskov a strát	4 301	7 180
vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku	2 685	2 226
Vysporiadanie	(23 197)	(97 385)
Nákup	28 118	15 000
Prevody do kategórie	-	-
Prevody z kategórie	-	-
Ostatné	-	1 984
K 31. decembru	69 388	57 481

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Nasledujúce tabuľky poskytujú informáciu o presunoch investícií medzi všetkými skupinami metód oceňovania:

31. DECEMBER 2016	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur
Finančné aktíva držané na obchodovanie			
Prevody do kategórie	-	-	-
Prevody z kategórie	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj			
Prevody do kategórie	-	189 698	-
Prevody z kategórie	(189 698)	-	-
Spolu	(189 698)	189 698	-

31. DECEMBER 2015	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur
Finančné aktíva držané na obchodovanie			
Prevody do kategórie	-	-	-
Prevody z kategórie	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj			
Prevody do kategórie	50 302	-	-
Prevody z kategórie	-	(50 302)	-
Spolu	50 302	(50 302)	-

5. RIADENIE FINANČNÝCH, OPERAČNÝCH A POISTNÝCH RIZÍK

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim 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, Výbor pre operačné riziko (Výbor ORCO), Programový a projektový výbor (PPV), Výbor pre riadenie rozvojových požiadaviek a zmien APV (BITCO), Architektonický výbor, Produktový výbor, Náhradová komisia (NK), Vyradovacia 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 skupina 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 skupina 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 previerka 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 Odbor vnútornej kontroly a auditu.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(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 dlhových cenných papierov. Na účely vykazovania riadenia rizika berie skupina 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 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 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. Návrh a vyhodnotenie kreditného limitu pre individuálneho klienta, resp. obchodu je v kompetencii ORR, resp. ORKB a schvaľuje ich príslušný kompetenčný orgán. Návrh a vyhodnotenie kreditných limitov na banky, krajiny a odvetvia je v kompetencii ORK. 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 a pohľadávky voči klientom (bez dlhových cenných papierov), boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch (brutto hodnota):

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Súkromné osoby	725 367	681 384
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	505 818	403 527
Finančné služby	459 096	472 011
Výrobné podniky	197 406	260 365
Obchodné podniky	182 207	170 199
Doprava a telekomunikácie	74 378	34 239
Stavebníctvo	11 303	16 091
Poľnohospodárstvo	518	962
Zdravotníctvo a verejné služby	368	454
Spolu	2 156 461	2 039 232

Úvery a pohľadávky voči klientom (bez dlhových cenných papierov), boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách (brutto hodnota):

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Slovenská republika	1 423 991	1 216 091
Ostatné členské krajiny EÚ	732 468	823 141
z toho: Česká republika	358 700	392 356
Cyprus	222 186	236 799
Luxembursko	88 440	88 323
Poľsko	63 087	88 433
Ostatné členské štáty krajiny EÚ	55	17 230
Ostatné krajiny mimo EÚ	2	-
Spolu	2 156 461	2 039 232

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	107 824	79 463
Finančné služby	94 534	85 397
Výrobné podniky	-	64 716
Spolu	202 358	229 576

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

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Slovenská republika	76 431	144 179
Ostatné členské krajiny EÚ	125 927	85 397
z toho: Cyprus	85 535	85 397
Česká republika	40 392	-
Spolu	202 358	229 576

Zatriedenie pohľadávok

Významné pohľadávky, ktoré sú posudzované individuálne zatrieduje skupina 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:

- bez identifikovaného znehodnotenia,
- pohľadávky vykazujúce znaky znehodnotenia:
 - so zníženou hodnotou,
 - zlyhané.

Pohľadávky, ktoré nie sú individuálne významné, sú posudzované na portfóliovom základe a skupina ich zatrieduje 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 skupina individuálne.

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne posudzovaných (a) úverov a pohľadávok, (b) účtov v centrálnych bankách, (c) dlhových cenných papierov z portfólia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných aktív držaných do splatnosti, a (d) bankových záruk a úverových príslubov:

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 neznehodnotená, 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 neznehodnotené

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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Nižšie je uvedená analýza účtovných hodnôt individuálne a portfóliovo posudzovaných (a) úverov a pohľadávok, (b) účtov v centrálnych bankách, (c) dlhových cenných papierov z portfólia finančných aktív k dispozícii na predaj a finančných aktív držaných do splatnosti, a (d) bankových záruk a úverových príslubov:

	ÚVERY A POHLADÁVKY		ÚČTY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH		FINANČNÉ AKTÍVA K DIS- POZÍCII NA PREDAJ A FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI		BANKOVÉ ZÁRUKY A ÚVE- ROVÉ PRÍSLUBY	
	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Individuálne posudzované								
Neznehodnotené	1 495 031	1 499 339	626 334	441 921	1 022 983	1 129 508	402 468	441 318
Z toho:								
V omeškaní	1 307	3 146	-	-	-	-	-	-
Znehodnotené	194 965	202 022	-	-	-	-	6 408	13 770
Z toho:								
Zlyhané	177 787	152 485	-	-	-	-	6 339	3 823
Reštrukturalizované	99 320	95 205	-	-	-	-	3 055	-
Účtovná hodnota	1 689 996	1 701 361	626 334	441 921	1 022 983	1 129 508	408 876	455 088
Opravná položka	(60 521)	(49 611)	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	1 629 475	1 651 750	626 334	441 921	1 022 983	1 129 508	408 876	455 088
Portfóliovo posudzované								
Neznehodnotené	550 533	506 123	-	-	-	-	100 176	105 697
Znehodnotené	173 787	160 112	-	-	-	-	-	-
Z toho:	114 115	99 314	-	-	-	-	-	-
Zlyhané								
Účtovná hodnota	724 320	666 235	-	-	-	-	100 176	105 697
Opravná položka	(110 343)	(85 175)	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	613 977	581 060	-	-	-	-	100 176	105 697
Čistá účtovná hodnota spolu	2 243 452	2 232 810	626 334	441 921	1 022 983	1 129 508	509 052	560 785

ÚVERY A POHLADÁVKY K 31. DECEMBRU 2016	HODNOTA BRUTTO tis. eur	OPRAVNÁ POLOŽKA tis. eur	HODNOTA NETTO tis. eur
Problémová			
bez úľavy	145 756	95 720	50 036
s úľavou refinancované	97 155	37 803	59 352
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	41 292	6 890	34 402
Problémová celkom	284 203	140 413	143 790
Bezproblémová:			
bez úľavy	2 100 216	27 702	2 072 514
s úľavou refinancované	29 248	2 663	26 585
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	649	86	563
Bezproblémová celkom	2 130 113	30 451	2 099 662
Spolu	2 414 316	170 864	2 243 452

ÚVERY A POHLADÁVKY K 31. DECEMBRU 2015	HODNOTA BRUTTO tis. eur	OPRAVNÁ POLOŽKA tis. eur	HODNOTA NETTO tis. eur
Problémová			
bez úľavy	127 496	79 027	48 469
s úľavou 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	2 069 554	19 909	2 049 645
s úľavou refinancované	47 046	2 369	44 677
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	7 121	85	7 036
Bezproblémová celkom	2 123 721	22 363	2 101 358
Spolu	2 367 596	134 786	2 232 810

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 aktív 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 klientov (interné členenie):

	31. DECEMBER 2016			31. DECEMBER 2015		
	ÚČTOVNÁ HODNOTA tis. eur	OPRAVNÁ POLOŽKA tis. eur	ČISTÁ ÚČ- TOVNÁ HOD- NOTA tis. eur	ÚČTOVNÁ HODNOTA tis. eur	OPRAVNÁ POLOŽKA tis. eur	ČISTÁ ÚČ- TOVNÁ HOD- NOTA tis. eur
Retailoví klienti:						
Lepšia splátka	432 414	53 258	379 156	340 202	32 217	307 985
Dobrá pôžička	172 715	17 654	155 061	149 432	8 899	140 533
Debety na osobných účtoch	21 944	4 335	17 609	24 239	3 855	20 384
Odpredané pohľadávky	275	275	-	-	-	-
Ostatné	97 533	34 708	62 825	153 892	40 113	113 779
	724 881	110 230	614 651	667 765	85 084	582 681
Korporálni klienti:						
Veľkí klienti	1 170 517	27 821	1 142 696	1 266 949	23 166	1 243 783
Devízové úvery	210 230	11 424	198 806	143 571	8 306	135 265
Kontokorentné úvery	208 556	13 449	195 107	117 189	9 870	107 319
Odpredané pohľadávky	20 053	7 428	12 625	49 773	7 815	41 958
Malí klienti	480	-	480	87	-	87
Ostatné pohľadávky	184	112	72	151	88	63
Lízing, splátkový predaj	23 918	400	23 518	23 323	457	22 866
Úvery a pohľadávky voči fi- nančným inštitúciám	55 497	-	55 497	98 788	-	98 788
	1 689 435	60 634	1 628 801	1 699 831	49 702	1 650 129
Spolu	2 414 316	170 864	2 243 452	2 367 596	134 786	2 232 810

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 trhovú cenu. Skupina minimálne jedenkrát ročne aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a inej formy zabezpečenia za úvery a pohľadávky je uvedený nižšie:

ÚVERY A POHLADÁVKY	31.12.2016	31.12.2015
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	168 760	216 716
Hnutelný majetok	25 840	28 663
Dlhové cenné papiere	82 496	-
Majetkové cenné papiere	298 890	157 235
Iné	164 326	154 752
	740 312	557 366
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	91 822	117 659
Hnutelný majetok	9 834	13 852
Bankové záruky	-	-
Iné	5 915	4 552
	107 571	136 063
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	5 989	9 136
Hnutelný majetok	-	-
Iné	58	93
	6 047	9 229
Spolu	853 930	702 658

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Aktíva získané do aktív banky realizáciou zabezpečenia

Počas roka boli do aktív skupiny získané aktíva v čistej účtovnej hodnote vo výške 50 tis. eur (2015: 336 tis. eur).

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

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

Vymáhanie pohľadávok

Skupina v rámci Odboru riadenia rizík korporátneho bankovníctva, Oddelenie reštrukturalizácie korporátnych pohľadávok (ORP ORKB) rieši a spravuje korporátne pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. ORP ORKB 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 Oddelenie vymáhania retailových úverov (OVR ORR). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné 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 skupina využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá ORR.

Riziko vyrovnania

Aktivity skupiny 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 skupina zmierňuje toto riziko vyrovnaním 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 monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnania vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje v banke osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od Odboru riadenia rizík a kapitálu.

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

Podielové fondy minimalizujú 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 doďávke 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 PENZIJNEJ 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 8 Finančné aktíva k dispozícii na predaj a v bode 9 Finančné aktíva držané do splatnosti.

(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 skupina 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 Odboru finančných trhov a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska, model na zisťovanie stability vkladov založený na metóde Liquidity at Risk,
- riadenie dlhodobej likvidity, metódu analýzy likviditnej medzery (rozdelenie aktív a záväzkov podľa splatnosti do určených pásiem podľa splatnosti).

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 skupina 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 skupina 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 krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci skupiny ako celku.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Likvidná pozícia skupiny sa monitoruje denne a na mesačnej báze sa realizuje stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Skupina má taktiež 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 skupina používa na riadenie rizika likvidity, sú: ukazovateľ stálych a nelikvidných aktív, ukazovateľ krytia likvidity, ukazovateľ primárnej likvidity, liquidity coverage ratio, ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu, net stable funding ratio a analýza doby prežitia v podmienkach stresu.

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

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

UKAZOVATEĽ LIKVIDITY STÁLÝCH A NELIKVIDNÝCH AKTÍV	31.12.2016	31.12.2015
Koniec obdobia	0,54	0,61
Priemer za obdobie	0,61	0,61
Maximum za obdobie	0,65	0,66
Minimum za obdobie	0,54	0,56

UKAZOVATEĽ KRYTIA LIKVIDITY	31.12.2016	31.12.2015
Koniec obdobia	1,99	1,88
Priemer za obdobie	2,04	1,70
Maximum za obdobie	2,29	2,58
Minimum za obdobie	1,84	1,34

Ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív je pomer súčtu stálych aktív a nelikvidných aktív k vybraným položkám pasív. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie presiahnuť hodnotu 1.

Ukazovateľ krytia likvidity je pomer súčtu likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie klesnúť pod hodnotu 1.

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

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad o rozdelení aktív a záväzkov podľa ich zmluvnej zostatkov-vej splatnosti na krátkodobé (so splatnosťou do 1 roka) a dlhodobé (so splatnosťou nad 1 rok):

	31. DECEMBER 2016			31. DECEMBER 2015		
	KRÁTKO- DOBÉ tis. eur	DLHODOBÉ tis. eur	SPOLU tis. eur	KRÁTKO- DOBÉ tis. eur	DLHODOBÉ tis. eur	SPOLU tis. eur
Aktíva						
Peniaze a účty v centrálnych bankách	659 221	-	659 221	474 391	-	474 391
Finančné aktíva držané na obchodovanie	513	199	712	550	1 556	2 106
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	845	-	845	721	-	721
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	83 652	756 816	840 468	55 524	805 370	860 894
Finančné aktíva držané do splatnosti	68 043	288 006	356 049	116 391	348 277	464 668
Úvery a pohľadávky	637 173	1 606 279	2 243 452	531 612	1 701 198	2 232 810
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	55 497	-	55 497	98 788	-	98 788
Úvery a pohľadávky voči klientom	496 150	1 489 447	1 985 597	335 651	1 568 795	1 904 446
Dlhové cenné papiere	85 526	116 832	202 358	97 173	132 403	229 576
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	1 242	1 242
Investície do dcérskych spoločností,						
spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	724	724	-	383	383
Hmotné aktíva	-	19 673	19 673	-	20 098	20 098
Nehmotné aktíva	-	28 224	28 224	-	27 157	27 157
Odložené daňové pohľadávky	-	14 533	14 533	-	14 273	14 273
Splatná daňová pohľadávka	949	-	949	4 253	-	4 253
Iné aktíva	96 244	366	96 610	77 478	79	77 557
Spolu aktíva	1 546 640	2 714 820	4 261 460	1 260 920	2 919 633	4 180 553
Záväzky						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	277	-	277	84	-	84
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 164 224	426 940	3 591 164	3 016 883	508 835	3 525 718
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	10 138	-	10 138	10 750	-	10 750
Finančné záväzky voči klientom	3 154 073	418 940	3 573 013	3 006 120	500 835	3 506 955
Podriadený dlh	13	8 000	8 013	13	8 000	8 013
Zabezpečovacie deriváty	206	4 857	5 063	-	312	312
Odložené daňové záväzky	-	15 252	15 252	-	13 057	13 057
Splatný daňový záväzok	-	97	97	-	317	317
Rezervy	4 566	-	4 566	840	-	840
Iné záväzky	33 702	1 088	34 790	34 140	1 077	35 217
Spolu záväzky	3 202 975	448 234	3 651 209	3 051 947	523 598	3 575 545

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Skupina monitoruje zostatkovú dobu splatnosti na základe predpokladanej obnovy alebo očakávanej splatnosti jednotlivých položiek majetku a záväzkov. Historická skúsenosť ukazuje, že krátkodobé záväzky sú zvyčajne prolongované.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje analýzu zostatkovej doby splatnosti nederivátových finančných záväzkov. Peňažné toky sú uvedené v nediskontovanej hodnote v období ich najskoršej zmluvnej splatnosti. Očakávané toky sa môžu líšiť od tejto analýzy.

	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	ZMLUVNÉ PEŇAŽNÉ TOKY CEL- KOM tis. eur
31. december 2016						
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou						
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	10 138	4 242	5 896	-	-	10 138
Finančné záväzky voči klientom	3 573 013	2 651 147	523 558	412 443	5 634	3 592 782
Podriadený dlh	8 013	105	322	9 604	-	10 031
Iné záväzky (len finančné záväzky)	29 489	26 594	1 807	1 083	5	29 489
Spolu	3 620 653	2 682 088	531 583	423 130	5 639	3 642 440
31. december 2015						
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou						
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	10 750	3 930	6 820	-	-	10 750
Finančné záväzky voči klientom	3 506 955	2 576 901	469 094	510 143	4 381	3 560 519
Podriadený dlh	8 013	107	322	1 711	8 321	10 461
Iné záväzky (len finančné záväzky)	30 372	24 373	4 922	1 073	4	30 372
Spolu	3 556 090	2 605 311	481 158	512 927	12 706	3 612 102

Nasledujúce tabuľky zobrazujú analýzu zostatkovej doby splatnosti podsúvahových finančných záväzkov. Peňažné toky sú uvedené v nediskontovanej hodnote v období ich najskoršej zmluvnej splatnosti. Očakávané toky sa môžu líšiť od tejto analýzy.

31. DECEMBER 2016	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	ZMLUVNÉ PEŇAŽNÉ TOKY CEL- KOM tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti						
Bankové záruky voči centrálnym bankám	179 954	179 954	-	-	-	179 954
Bankové záruky poskytnuté klientom	23 572	2 118	13 923	7 476	55	23 572
Neodvolateľné akreditívy	16 800	-	-	16 800	-	16 800
Neodvolateľné úverové linky	305 526	305 526	-	-	-	305 526
Spolu	525 852	487 598	13 923	24 276	55	525 852
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov						
Menové swapy	389 375	180 506	208 869	-	-	389 375
Zabezpečovacie deriváty	203 610	10 000	-	114 500	79 110	203 610
Spolu	592 985	190 506	208 869	114 500	79 110	592 985

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	ZMLUVNÉ PEŇAŽNÉ TOKY CEL- KOM tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti						
Bankové záruky voči centrálnym bankám	205 503	205 503	-	-	-	205 503
Bankové záruky poskytnuté klientom	54 198	24 146	6 341	13 294	10 417	54 198
Neodvolateľné akreditívy	16 800	-	-	16 800	-	16 800
Neodvolateľné úverové linky	301 084	301 084	-	-	-	301 084
Spolu	577 585	530 733	6 341	30 094	10 417	577 585
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov						
Menové swapy	328 760	328 760	-	-	-	328 760
Zabezpečovacie deriváty	203 610	-	-	79 500	124 110	203 610
Spolu	532 370	328 760	-	79 500	124 110	532 370

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(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/eminenta) 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 finančnými aktívami a záväzkami sa oceňujú na reálnu hodnotu.

Nositelom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor ALCO. Členovia Výboru ALCO sú zodpovední za rozhodnutia v oblasti riadenia trhových rizík.

Riadenie trhových rizík

Limity, ukazovatele a metódy riadenia akciového rizika sa definujú a určujú v súlade so zásadami popísanými v Stratégii riadenia trhového rizika. Pri riadení trhového rizika sa v skupine využívajú nasledujúce limity, ukazovatele a metódy identifikácie, merania a sledovania trhového rizika:

- otvorená pozícia v jednotlivých finančných nástrojoch
- Value at Risk
- expected shortfall
- basis point value
- credit spread point value
- analýza úrokovej medzery
- Capital at Risk / Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu
- Earnings at Risk / Zmena čistého úrokového príjmu
- stop loss limit pre obchodnú knihu
- stresové testovanie
- spätné testovanie VaR

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je Value at Risk (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu na trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný skupinou 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 trhmi a cenami.

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

- doba držania predpokladá, že počas tejto doby je možné zabezpečiť alebo predať pozície. Tento predpoklad sa považuje za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.
- interval spoľahlivosti vo výške 99 % neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR. Na zmiernenie tohto nedostatku skupina používa ukazovateľ Expected shortfall, pomocou ktorého monitoruje možnú výšku strát mimo nastaveného intervalu spoľahlivosti.
- 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. Na zmiernenie tohto nedostatku skupina používa ukazovateľ Stressed VaR, ktorý berie do úvahy historické scenáre s najväčším negatívnym vplyvom.

Denné správy o hodnotách VaR sa predkladajú členom výboru ALCO a útvarom zodpovedným za riadenie pozícií. Informácie o vývoji trhových rizík sa pravidelne predkladajú výboru ALCO.

Zhrnutie pozícií VaR portfólia skupiny:

	31.12.2016 tis. eur	PRIEMER 2016 tis. eur	MAXIMUM 2016 tis. eur	MINIMUM 2016 tis. eur
VaR obchodnej knihy	4	14	63	1
VaR bankovej knihy	1 791	2 368	3 171	1 658
VaR spolu	1 791	2 372	3 196	1 660
- z toho úrokové riziko	1 146	1 941	2 653	779
- z toho riziko kreditných spreadov	1 520	1 950	2 311	1 512
- z toho devízové riziko	4	7	26	1

	31.12.2015 tis. eur	PRIEMER 2015 tis. eur	MAXIMUM 2015 tis. eur	MINIMUM 2015 tis. eur
VaR obchodnej knihy	17	57	236	11
VaR bankovej knihy	2 423	4 549	8 568	1 890
VaR spolu	2 423	4 584	8 646	1 889
- z toho úrokové riziko	910	2 618	6 365	803
- z toho riziko kreditných spreadov	2 288	4 267	13 601	1 767
- z toho devízové riziko	14	18	136	6

Úrokové riziko

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

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko zmeny výnosovej krivky vyplýva zo skutočnosti, že zmena základnej úrokovej sadzby na finančnom trhu sa prejaví s rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri úrokovovo 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 úrokovovo citlivej expozície pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť skupiny v závislosti na krátkej alebo dlhej pozícii.
- opčné riziko, plynúce z možných vnorených opcií vo finančných nástrojoch v portfóliu skupiny umožňujúcich predčasné výbery a splatenia a následné odchýlky od ich zmluvných splatností.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii skupina riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väčšiny úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených prevažne s fixnou sadzbou. Skupina dlhodobo realizuje pri riadení úrokového rizika bilančné riadenie. Pri nakupovaní dlhopisov sa zohľadňuje aktuálna úroková pozícia skupiny, na základe čoho dochádza k nákupu dlhopisov s fixným alebo variabilným kupónom. Skupina používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb z dlhopisov s fixným kupónom v portfóliu cenných papierov určených na predaj.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 medzibankovom trhu prostredníctvom úpravy úrokových sadzieb na vkladových produktoch,
- priebežné prehodnocovanie úrovne poskytovaných úrokových sadzieb klientom z hľadiska konkurenčného prostredia a tiež z hľadiska aktuálneho a očakávaného vývoja úrokových sadzieb na lokálnom trhu,
- zladenie štruktúry záväzkov s očakávaným vývojom ceny peňazí na peňažnom trhu s cieľom optimalizovať úrokové výnosy a minimalizovať úrokové riziko.

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 preceňovanie 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.

Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu v dôsledku pohybu v úrokových mierach

	200 BP PARALELNÝ POSUN – NÁRAST tis. eur	200 BP PARALELNÝ POSUN - POKLES tis. eur
31. december 2016		
31. december	(46 804)	(11)
Priemer za obdobie	(55 343)	1 895
Maximum za obdobie	(63 242)	7 773
Minimum za obdobie	(46 519)	(2 520)
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

Ekonomickou hodnotou kapitálu sa rozumie rozdiel reálnej hodnoty úrokovu citlivých aktív zaznamenaných v bankovej knihe a reálnej hodnoty úrokovu citlivých pasív zaznamenaných v bankovej knihe; úrokovu citlivé aktívum a úrokovu 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 kapitálu vyjadruje dopad paralelného úrokového šoku na hodnotu úrokovu citlivých aktív a pasív skupiny. Pri scenári paralelného poklesu sadzieb sa pritom neuvažuje s poklesom úrokových sadzieb pod 0 %, čo má aktuálne za následok minimálne zmeny ekonomickej hodnoty kapitálu skupiny. 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 2016		
31. december	(37 922)	37 922
Priemer za obdobie	(41 672)	41 672
Maximum za obdobie	(43 910)	43 910
Minimum za obdobie	(37 922)	37 922
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

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 a strategické pozície držané v akciách a podielových listoch.

Pri investovaní do akciových nástrojov sa skupina riadi:

- Pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- Zasadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- Sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika
- Výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na výkaz ziskov a strát, majetkovú angažovanosť a primeranosť vlastných zdrojov.

Výška akciového rizika je vyjadrená vyššie ako súčasť ukazovateľa celkového VaR.

Devízové riziko

Skupina sa vystavuje devízovému riziku pri obchodovaní v cudzej mene na vlastný účet, ako aj pre svojich klientov. Skupina preberá na seba devízové riziko, ak má aktíva a záväzky denominované v cudzích menách, ktoré nie sú v rovnakom množstve, t.j. skupina má nezabezpečenú devízovú pozíciu. 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. Výška devízového rizika je vyjadrená vyššie prostredníctvom ukazovateľa VaR.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

(e) Operačné riziko

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

Skupina má zavedený proces identifikácie operačného rizika, využívanie KRI ukazovateľov, procesy samohodnotenia, plány pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti skupiny 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 skupiny pre riadenie operačného rizika v nasledujúcich oblastiach:

- požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií,
- súlad s regulátorskými 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.

Odbor vnútornej kontroly a auditu realizuje audity a kontroly v súlade so Štatútom vnútornej kontroly a vnútorného auditu a s Plánom kontrolnej činnosti na daný rok, schváleným Dozornou radou. Výsledky auditov a kontrol realizovaných interným auditom sú prediskutované s manažmentom organizačného útvaru, na ktorý sa vzťahujú. Správy z realizovaných auditov a kontrol sú následne predkladané predstavenstvu a dozornej rade (ktorá vykonáva aj činnosti výboru pre audit).

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na skupinu. Riadenie právneho rizika skupiny zabezpečuje Odbor právnych služieb.

Compliance riziko

Skupina sa v rámci riadenia compliance rizika zameriava najmä na:

- riadenie rizika legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu,
- riziko právnych sankcií a sankcií zo strany regulátora,
- straty reputácie skupiny, ktoré môže skupina utpieť ako dôsledok porušenia súladu konania zo strany skupiny požiadavkami stanovenými všeobecne záväznými právnymi normami, usmerneniami, súvisiacimi štandardmi skupiny pri výkone skupinových činností.

Riadením compliance rizika skupiny je poverené Oddelenie compliance.

Riziká spojené s outsourcingom

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

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

- stratégiu riadenia rizík spojených s outsourcingom, ktorú schvaľuje predstavenstvo, ako i iné samostatné vnútroskupinové predpisy spojené s outsourcingom, bezpečnostné krízové plány k jednotlivým outsourcingovým činnostiam, resp. plány skupiny na ukončenie outsourcingu,
- preverovanie kvality služieb poskytovateľa pred a počas trvania outsourcingu,
- pravidelné preverky výkonu outsourcingových činností Odborom vnútornej kontroly a auditu
- 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 vývoji poistných udalostí sú uvedené pre pochopenie poistného rizika rezerv v neživotnom poistení, ktoré pre poisťovňu vyplýva z poistných zmlúv neživotného poistenia. Nasledovné tabuľky porovnávajú postupný vývoj odhadu o konečných škodách (angl. ultimate loss) v neživotnom poistení podľa roku vzniku poistnej udalosti (angl. accident year basis). 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 výške nevyplatených škôd. V spodnej časti tabuľky je ukázaná aktuálna hodnota rezerv na poistné plnenia podľa roku vzniku poistnej udalosti.

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou, odhad výšky rezerv na nenahlásené poistné udalosti a pod. Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezhodovaných škôd, čitateľa tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

ODHAD KUMULATÍVNYCH POISTNÝCH UDALOSTÍ

	<2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	SPOLU
na konci roka vzniku		1 333	546	181	246	141	140	178	161	186	326	
o rok neskôr		1 030	403	118	74	62	64	103	98	134		
o 2 roky neskôr		975	397	115	68	62	61	103	101			
o 3 roky neskôr		975	397	115	68	62	61	103				
o 4 roky neskôr		978	391	116	68	62	61					
o 5 rokov neskôr		976	391	116	68	62						
o 6 rokov neskôr		976	391	116	68							
o 7 rokov neskôr		976	391	116								
o 8 rokov neskôr		976	391									
o 9 rokov neskôr		976										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		976	391	116	68	62	61	103	101	134	326	2 338
Kumulatívne výplaty		976	391	116	68	62	61	103	98	125	173	2 173
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	438	-	-	-	-	-	-	-	3	9	153	603

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

ODHAD KUMULATÍVNYCH POISTNÝCH UDALOSTÍ

	<2007	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	SPOLU
na konci roka vzniku		671	293	104	144	73	81	114	110	141	298	
o rok neskôr		550	225	72	56	45	50	77	77	120		
o 2 roky neskôr		522	222	69	53	45	49	77	79			
o 3 roky neskôr		641	223	68	53	45	49	77				
o 4 roky neskôr		524	219	69	53	45	48					
o 5 rokov neskôr		523	219	69	53	45						
o 6 rokov neskôr		523	219	69	53							
o 7 rokov neskôr		523	219	69								
o 8 rokov neskôr		523	219									
o 9 rokov neskôr		523										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		523	219	69	53	45	48	77	79	120	298	1 531
Kumulatívne výplaty		523	219	69	53	45	48	77	78	114	162	1 388
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	176	-	-	-	-	-	-	-	2	6	136	320



Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2016

V tis. EUR	TRADIČNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE NA ÚMRTIE A DOŽITIE	OKAMŽITÉ A ODLOŽENÉ DÔCHODKY	INVESTIČNÉ ZMLUVY S DPF	PRIPOISTENIA	CELKOM
Pred zaistením	11 836	566	218	252	12 872
Po zaistení	11 806	566	218	246	12 836

31. december 2015

V tis. EUR	TRADIČNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE 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	208	10 234

Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

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

31. december 2016

V tis. EUR	ZODPOVEDNOSŤ	STRATA ZAMESTNANIA	MAJETOK	MOTOROVÉ VOZIDLÁ	ZDRAVOTNÉ / ÚRAZOVÉ, INÉ	CESTOVNÉ	CELKOM
Pred zaistením	311	12	437	11	125	29	925
Po zaistení	130	12	221	5	125	-	494

31. december 2015

V tis. EUR	ZODPOVEDNOSŤ	STRATA ZAMESTNANIA	MAJETOK	MOTOROVÉ VOZIDLÁ	ZDRAVOTNÉ / ÚRAZOVÉ, INÉ	CESTOVNÉ	CELKOM
Pred zaistením	300	8	466	11	36	30	851
Po zaistení	127	8	244	5	35	-	419

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poisťovacími 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 poisťné. Týmto sa vystavuje poisťovňa strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Poisťovňa riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriaznivých 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 poisťných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

Trhové riziko

Poisťovňa je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom poisťovne je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje poisťovní schopnosť plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Poisťovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- Nie je možné dokonale priradiť finančné aktíva k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poisťné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poisťné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opциями vloženými v poisťných a investičných zmluvách s DPF.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

Solventnosť

Poisťovňa má povinnosť podľa zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi a taktiež je poisťovňa túto povinnosť nepretržite dodržiavala počas celého roka 2016.

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 poisťnú zmluvu. Objekty poistenia sú rovnomerne rozložené, a preto nedochádza ani k významnej geografickej koncentrácii rizika.

Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poisťným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poisťných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na výkaz ziskov a strát), ak by poisťovňa uzavrela malý počet zmlúv s vysokými poisťnými sumami.

Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia aktív 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.

(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 akýmkoľvek podielovým fondom, 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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 správцovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správцovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní.

(h) Regulačné požiadavky dôchodkovej správцovskej spoločnosti

Dôchodková správцovská 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 „zákon o SDS“). Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky dôchodkové správцovské spoločnosti na Slovensku.

Medzi významné požiadavky podľa zákona o SDS patria:

- Základné imanie dôchodkovej správцovskej spoločnosti je najmenej 9 950 tis. eur.
- Dôchodková správцovská 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 správцovská 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 správцovská 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 správцovská 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 správцovskej spoločnosti umožnili vykonať 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, nehmotných aktív 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.

Primeranosť Tier I kapitálu a vlastného Tier I kapitálu je vyjadrená ako pomer medzi príslušnými formami kapitálu k celkovým rizikovo-váženým aktívam skupiny. Tier I kapitál je súčtom vlastného Tier I kapitálu (CET1) a dodatočného Tier I kapitálu (AT1). Vzhľadom k tomu, že skupina nevlastní nástroje AT1 kapitálu, tak celý objem Tier I kapitálu skupiny pozostáva práve z CET1 kapitálu, a preto nie je rozdiel medzi primeranosťou Tier I resp. vlastného Tier I kapitálu.

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 2016 podľa CRR je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Vlastné zdroje		
Tier I kapitál		
Základné imanie a emisné ážio	367 043	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	40 729	35 163
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	10 356	15 416
Hospodársky výsledok minulých rokov	135 163	126 486
Nehmotné aktíva	(26 018)	(24 710)
Dodatočné úpravy ocenenia	(1 671)	(1 522)
Spolu Tier I kapitál	525 602	517 877
Tier II kapitál		
Podriadený dlh	7 558	8 000
Spolu Tier II kapitál	7 558	8 000
Vlastné zdroje spolu	533 160	525 877

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Požiadavky na vlastné zdroje v súlade s CRR sú znázornené v nasledujúcej tabuľke.

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
kreditného rizika	216 977	215 848
riziko úpravy ocenenia pohľadávok	109	226
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	23	172
operačného rizika	33 847	34 927
Požiadavky na vlastné zdroje	250 956	251 173
Kapitálové ukazovatele		
Úroveň celkového kapitálu ako percento z rizikovo vážených aktív	17,00 %	16,75 %
Úroveň kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,76 %	16,49 %
Úroveň vlastného kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,76 %	16,49 %

6. PENIAZE A ÚČTY V CENTRÁLNYCH BANKÁCH

Na účte povinných minimálnych rezerv sa nachádzajú prostriedky z platobného styku ako aj prostriedky, ktoré je skupina 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.

Skupina počas vykazovaného obdobia plnila predpísanú hodnotu povinných minimálnych rezerv, ktorá v mesiaci december predstavovala 31 728 tis. eur.

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Účty a vklady v centrálnych bankách		
Účty v centrálnych bankách	359 134	234 320
Termínované vklady s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov	267 200	207 601
	626 334	441 921
Peniaze		
Pokladničná hotovosť	23 749	21 864
Ostatné	9 138	10 606
Spolu	659 221	474 391

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Účty a vklady v centrálnych bankách – Termínované vklady v centrálnych bankách s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov	267 200	207 601
Peniaze – Pokladničná hotovosť	23 749	21 864
Peniaze – Ostatné	9 138	10 606
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám – splatné na požiadanie (bod 10 poznámok)	10 887	93 073
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám – ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti do 3 mesiacov (bod 10 poznámok)	33 404	3 233
Spolu	344 378	336 377

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

7. FINANČNÉ AKTÍVA A FINANČNÉ ZÁVÄZKY DRŽANÉ NA OBCHODOVANIE

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	199	1 556
Derivátové nástroje (b)	513	550
Spolu	712	2 106
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Derivátové nástroje (b)	277	84

a) Cenné papiere držané na obchodovanie

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Dlhopisy Európskej únie	-	-
Majetkové cenné papiere	199	1 556
Spolu	199	1 556

b) Derivátové nástroje držané na obchodovanie

	31.12.2016			31.12.2015		
	ZMLUVNÁ/ NOMINÁLNA HODNOTA tis. eur	REÁLNA HODNOTA		ZMLUVNÁ/ NOMINÁLNA HODNOTA tis. eur	REÁLNA HODNOTA	
		AKTÍVA	ZÁVÄZKY		AKTÍVA	ZÁVÄZKY
		tis. eur	tis. eur		tis. eur	tis. eur
Menové deriváty						
Menové swapy	389 375	513	277	328 760	550	84

8. FINANČNÉ AKTÍVA K DISPOZÍCII NA PREDAJ

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
slovenské štátne dlhopisy	171 092	212 929
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	369 345	375 313
hypotekárne záložné listy	53 795	23 558
podnikové dlhopisy	72 702	53 041
	666 934	664 841
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere a podielové listy	173 346	190 916
iné	224	5 137
	173 570	196 053
Znehodnotenie finančných aktív k dispozícii na predaj	(36)	-
Spolu	840 468	860 894

9. FINANČNÉ AKTÍVA DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	324 883	442 290
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	7 512	6 880
Hypotekárne záložné listy	20 995	14 991
Podnikové dlhopisy	2 659	507
Spolu	356 049	464 668

K 31. decembru 2016 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií cenné papiere v celkovej výške 190 218 tis. eur (2015: 231 105 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 166 620 tis. eur (2015: 207 547 tis. eur). Kolateralizované transakcie k 31. decembru 216 usku- točnila skupina s finančnými inštitúciami.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

10. ÚVERY A POHĽADÁVKY

a) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

ÚVERY A POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Splatné na požiadanie	10 887	93 073
Kolaterál	5 258	-
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	33 404	3 233
- od 3 mesiacov do 1 roka	3 918	-
- nad 1 rok	2 030	2 482
Spolu	55 497	98 788

b) Úvery a pohľadávky voči klientom

ÚVERY A POHĽADÁVKY VOČI VOČI KLIENTOM	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Splatné na požiadanie	227 674	195 215
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa prvej dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 572	1 127
- od 3 mesiacov do 1 roka	22 931	46 791
- od 1 roka do 5 rokov	592 808	555 050
- nad 5 rokov	1 311 476	1 241 049
	2 156 461	2 039 232
Opravné položky	(170 864)	(134 786)
Spolu	1 985 597	1 904 446

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom:

INDIVIDUÁLNE OPRAVNÉ POLOŽKY	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	49 611	65 999
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	-	47
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	16 892	36 516
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(5 982)	(52 951)
Stav k 31. decembru	60 521	49 611

PORTFÓLIOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	85 175	71 080
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	(1)	(17)
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	34 365	31 164
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(9 196)	(17 052)
Stav k 31. decembru	110 343	85 175
Opravné položky spolu	170 864	134 786

ČISTÉ ZNEHODNOTENIE FINANČNÝCH AKTÍV NEOCEŇOVANÝCH REÁLNOU HODNOTOU CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT – ÚVERY A PO- HLADÁVKY VOČI KLIENTOM	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Čistá tvorba opravných položiek k úverom a pohľadávkam	(51 256)	(67 683)
Odpisy úverov a pohľadávok	15 178	70 003
Príjmy z odpísaných úverov a pohľadávok	(14 599)	(71 970)
Celkom	(50 677)	(69 650)

c) Dlhové cenné papiere

DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Podnikové dlhopisy	116 823	144 179
Zmenky	85 535	85 397
Spolu	202 358	229 576

11. ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY

Zabezpečenú položku predstavujú vybrané fixne úročené dlhopisy z portfólia Finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacím nástrojom sú úrokové swapy, pri ktorých skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2016 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 2016 skupina vykázala čistú stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 3 733 tis. eur (2015: zisk 1 130 eur) a čistý zisk zo zabezpečovaných položiek, súvisiacich so zabezpečovaným rizikom, v hodnote 3 733 tis. eur (2015: strata 1 130 eur). Obidve položky sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Počas roka 2016 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj od doby vzniku zabezpečovacích derivátov vo výške 4 318 tis. eur (2015: 181 eur) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 893 tis. eur (2015: 102 eur).

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených pozícií zabezpečovacích derivátov skupiny k 31. decembru 2016 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.

ZABEZPEČOVACIE DERIVÁTY	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Zabezpečovacie deriváty – aktíva	-	1 242
Zabezpečovacie deriváty – záväzky	5 063	312

	31.12.2016			31.12.2015		
	ZMLUVNÁ/ NOMINÁLNA HODNOTA tis. eur	REÁLNA HODNOTA		ZMLUVNÁ/ NOMINÁLNA HODNOTA tis. eur	REÁLNA HODNOTA	
		AKTÍVA	ZÁVÄZKY		AKTÍVA	ZÁVÄZKY
		tis. eur	tis. eur		tis. eur	tis. eur
Zabezpečovacie deriváty						
Úrokové swapy	203 610	-	5 063	203 610	1 242	312

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

12. INVESTÍCIE V SPOLOČNOM PODNIKU A V PRIDRUŽENOM
PODNIKU

Súhrnné finančné informácie za spoločne kontrolovaný a pridružený podnik

Spoločný podnik SPPS, a.s. Poštovej banky so 40 %-ným podielom a Slovenskej pošty so 60 %-ným podielom na základnom imaní. Spoločný podnik je preceňovaný ekvivalenčnou metódou (equity method).

Banka dňa 24. februára 2016 nadobudla 27,69 % podiel na základnom imaní spoločnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s. Pridružený podnik je preceňovaný ekvivalenčnou metódou (equity method).

	SPPS		ART FOND	
	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Výkaz o finančnej situácii				
Krátkodobé aktíva	2 376	1 760	156	368
Dlhodobé aktíva	233	278	508	316
Aktíva spolu	2 609	2 038	664	684
Krátkodobé záväzky	1 258	1 079	3	3
Dlhodobé záväzky	3	2	-	-
Záväzky spolu	1 261	1 081	3	3
Čisté aktíva	1 348	957	661	681
Podiel skupiny na čistých aktívach	539	383	185	189
Výkaz ziskov a strát				
Výnosy	6 538	3 051	40	-
Náklady	(6 138)	(2 631)	(67)	(7)
Zisk pred zdanením	400	420	(27)	(7)
Daň z príjmov	88	92	-	-
Zisk po zdanení	312	328	(27)	(7)
Celkový komplexný výsledok za rok	312	328	(27)	(7)
Podiel skupiny na zisku/(strate) po zdanení	126	131	(7)	(2)
Podiel skupiny na zisku/(strate) po zdanení od dátumu akvizície	-	-	(5)	-

CELKOVÝ PODIEL SKUPINY NA ČISTÝCH AKTÍVACH	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Spoločný podnik SPPS, a.s.	539	383
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	185	-
Celkom	724	383

CELKOVÝ PODIEL SKUPINY NA ZISKU PO ZDANENÍ	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Spoločný podnik SPPS, a.s.	126	131
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	(5)	-
Celkom	121	131

13. HMOTNÉ AKTÍVA

	POZEMKY A BUDOVY tis. eur	ZARIADENIE A VYBAVENIE tis. eur	MOTOROVÉ VOZIDLÁ tis. eur	OBSTARANIE tis. eur	SPOLU tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2016	18 333	26 410	4 148	840	49 731
Prírastky	-	-	-	5 370	5 370
Presuny	1 149	2 512	1 001	(4 662)	-
Úbytky	(1 404)	(3 463)	(1 695)	-	(6 562)
K 31. decembru 2016	18 078	25 459	3 454	1 548	48 539
Oprávky					
K 1. januáru 2016	(7 184)	(18 805)	(2 958)	-	(28 947)
Odpisy	(977)	(2 847)	(663)	-	(4 487)
Zostatková hodnota predaných aktív	(332)	(21)	-	-	(353)
Úbytky	1 391	3 422	1 531	-	6 344
K 31. decembru 2016	(7 102)	(18 251)	(2 090)	-	(27 443)
Opravná položka	(1 423)	-	-	-	(1 423)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2016	9 553	7 208	1 364	1 548	19 673

	POZEMKY A BUDOVY tis. eur	ZARIADENIE A VYBAVENIE tis. eur	MOTOROVÉ VOZIDLÁ tis. eur	OBSTARANIE tis. eur	SPOLU tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 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					
K 1. januáru 2015	(11 934)	(16 757)	(2 653)	-	(31 344)
Odpisy	(1 642)	(2 356)	(919)	-	(4 917)
Úbytky	6 392	308	614	-	7 314
K 31. decembru 2015	(7 184)	(18 805)	(2 958)	-	(28 947)
Opravná položka	(686)	-	-	-	(686)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2015	10 463	7 605	1 190	840	20 098

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	686	-
Zníženie hodnoty hmotných aktív	737	686
Stav k 31. decembru	1 423	686

Skupina k 31. decembru 2016 používa plne odpísané hmotné aktíva v obstarávacej hodnote 12 927 tis. eur (rok 2015: 12 322 tis. eur).

Na aktíva je uzavreté poistenie proti živelným pohromám, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadenutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Aktíva sú poistené do výšky 20 994 tis. eur (rok 2015: 22 307 tis. eur). Na aktíva skupiny nie je zriadené záložné právo.

14. NEHMOTNÉ AKTÍVA

	GOODWILL tis. eur	VOBA tis. eur	SOFTVÉR tis. eur	OBSTARANIE tis. eur	DAC tis. eur	SPOLU tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2016	8 535	3 168	46 634	1 681	8 240	68 258
Prírastky	-	-	-	6 661	1 421	7 712
Presuny	-	-	4 039	(4 039)	-	-
Úbytky	-	-	(100)	-	(1 408)	(1 138)
K 31. decembru 2016	8 535	3 168	50 573	4 303	8 253	74 832
Oprávky a opravné položky						
K 1. januáru 2016	(2 924)	(1 746)	(32 201)	-	(4 230)	(41 101)
Odpisy za rok	-	(378)	(4 494)	-	(754)	(5 626)
Úbytky	-	-	119	-	-	119
K 31. decembru 2016	(2 924)	(2 124)	(36 576)	-	(4 984)	(46 608)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2016	5 611	1 044	13 997	4 303	3 269	28 224

	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
Oprávky 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 k 31. decembru 2016 používa plne odpísané nehmotné aktíva v obstarávacej hodnote 23 115 tis. eur (2015: 20 062 tis. eur).

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

GOODWILL	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.	4 137	4 137
Poštová poisťovňa, a.s.	1 474	1 474
Spolu	5 611	5 611

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 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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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:

GOODWILL	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.	8,37 %	8,56 %
Poštová poisťovňa, a.s.	9,04 %	10,27 %

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, ktoré sa používajú na určenie diskontných sadzieb, očakávané peňažné toky a na projektovanú sadzbu rastu.

15. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHĽADÁVKY A ODLOŽENÉ DAŇOVÉ ZÁVÄZKY

Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky za spoločnosti skupiny v Slovenskej republike sú vypočítané sadzbou 21 % (2015: 22 %):

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2016 tis. eur	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2015 tis. eur
Hmotné aktíva	(164)	(369)
Odmeny	1 066	803
Rezerva na podsúvahové záväzky	306	431
Znehodnotenie úverov a pohľadávok	10 729	8 086
Znehodnotenie nefinančných aktív	101	62
Znehodnotenie investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	207	217
Diskont k postúpeným pohľadávkam	167	395
Diskont z nájmu	40	50
Diskont z predaja podielu	-	8
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	(2 870)	(4 449)
Umorenie daňovej straty	3 454	7 296
Ostatné	1 482	1 735
Spolu	14 518	14 265

ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVÄZOK	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2016 tis. eur	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2015 tis. eur
Hmotné aktíva	11	7
Odmeny	(37)	-
Znehodnotenie nefinančných aktív	(64)	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	260	291
Ostatné	(73)	19
Spolu	97	317

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

ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2016 tis. eur	AKTÍVA/ (ZÁVÄZKY) 31.12.2015 tis. eur
Hmotné aktíva	(1)	(2)
Odmeny	16	10
Spolu	15	8

ZMENA ODLOŽENEJ DANE CELKOM	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	13 956	21 834
Cez výkaz ziskov a strát (bod 31 poznámok)	(1 147)	(5 065)
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku	1 627	(2 813)
Stav k 31. decembru	14 436	13 956

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

16. INÉ AKTÍVA

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Ostatní dlžníci	48 677	14 252
Faktoring	35 151	30 021
Náklady budúcich období	8 600	9 538
Poskytnuté preddavky	2 035	6 002
Ostatné	2 209	2 897
Pohľadávky voči fondom	1 412	1 140
Pohľadávky z poistenia	885	1 058
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	467	444
Zásoby	426	447
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	421	9 717
Príjmy budúcich období	259	481
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	162	146
Operatívny lízing	11	9
Pohľadávka z prevodu obchodného podielu	-	3 345
	100 715	79 497
Opravná položka	(4 105)	(1 940)
Spolu	96 610	77 557

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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 940	1 242
Zníženie hodnoty iných aktív	2 165	710
Odpis iných aktív	-	(12)
Stav k 31. decembru	4 105	1 940

17. FINANČNÉ ZÁVÄZKY OCEŇOVANÉ UMOROVANOU CENOU

FINANČNÉ ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	4 060	2 590
Kolaterál	180	1 340
Prijaté úvery	5 898	6 820
Spolu	10 138	10 750

PRIJATÉ ÚVERY	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Prijatý úver od Eximbanky	3 900	4 650
Prijatý úver od OTP banky	1 998	2 170
Spolu	5 898	6 820

Úver vo výške 3 900 tis. eur poskytla Eximbanka, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 1M EURIBOR + 0,80 %. Splatnosť úveru je 28. apríla 2017, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe. Úver vo výške 1 997 tis. eur poskytla OTP Banka Slovensko, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 1M EURIBOR + 3,20 %. Splatnosť úveru je 1. mája 2017, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe.

FINANČNÉ ZÁVÄZKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	1 617 328	1 506 659
Ostatné vklady s prvotne dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	981 189	1 030 521
- od 3 mesiacov do 1 roka	394 547	356 551
- od 1 roka do 5 rokov	578 886	611 909
- nad 5 rokov	1 063	1 315
Spolu	3 573 013	3 506 955

PODRIADENÝ DLH	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Podriadený dlh	8 000	8 000
Časové rozlíšenie	13	13
Spolu	8 013	8 013

Podriadený dlh skupina 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 skupiny podriadený pohľadávkam ostatných veriteľov skupiny.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

18. REZERVY

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Rezervy na podsúvahové finančné záväzky (a)	1 455	1 960
Rezervy z poisťných zmlúv (b)	13 797	11 097
Spolu	15 252	13 057

a) Rezervy na podsúvahové finančné záväzky

Pohyby na účtoch rezerv na podsúvahové finančné záväzky sú nasledujúce:

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 960	66
Tvorba rezerv	449	2 038
Rozpustenie rezerv	(954)	(144)
Stav k 31. decembru	1 455	1 960

b) Rezervy z poisťných zmlúv

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	12 164	9 683
Rezerva na poisťné budúcich období	494	478
Rezerva na poisťné plnenia	1 139	936
Spolu	13 797	11 097

Pohyby na účtoch rezerv z poisťných zmlúv boli nasledujúce:

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Stav k 1. januáru	11 097	8 805
Tvorba rezervy:		
- poisťné budúcich období (bod 26 poznámok)	18	40
- životné poistenie (bod 30 poznámok)	2 478	2 203
- poisťné plnenia (bod 30 poznámok)	204	49
Stav k 31. decembru	13 797	11 097

19. INÉ ZÁVÄZKY

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Ostatní veritelia	21 276	20 413
ZávÄzky z faktoringu	4 597	3 540
ZávÄzky voči zamestnancom	3 166	6 200
DPH, mzdové a ostatné závÄzky	2 271	1 766
Prijaté preddavky	1 123	298
ZávÄzky zo zrážkovej dane	1 007	1 469
Výdavky budúcich období	774	117
ZávÄzok voči akcionárovi	287	8
ZávÄzky z poistenia a zaistenia	176	127
ZávÄzky z finančného lízingu	58	84
Ostatné závÄzky	55	1 195
Spolu	34 790	35 217

20. VLASTNÉ IMANIE

(a) Zákonný rezervný fond

Podľa Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákoný rezervný fond na krytie strát. Jednotlivé spoločnosti skupiny sú povinné každý rok dopĺňať rezervný fond sumou najmenej vo výške 10 % z ich zisku za účtovné obdobie, a to až do výšky 20 % ich základného imania. Zákoný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

(b) Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov

Precenenie finančných aktív k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj vrátane efektu zabezpečovacích derivátov a po zohľadnení odloženej dane.

(c) Fond z kurzových rozdielov

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

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

21. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY, OSTATNÉ FINANČNÉ POVINNOSTI A DERIVÁTOVÉ FINANČNÉ NÁSTROJE

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Podmienené záväzky:		
bankové záruky voči centrálnym bankám	179 954	205 503
bankové záruky voči klientom	23 572	54 198
neodvolateľné akreditívy	16 800	16 800
Ostatné finančné povinnosti		
prísľuby na poskytnutie úverov	305 526	301 084
Derivátové finančné nástroje (bod 8 poznámok):		
záväzky z derivátov na obchodovanie	389 375	328 760
záväzky zo zabezpečovacích derivátov	203 610	203 610
Spolu	1 118 837	1 109 955

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa krajín:

	31. DECEMBER 2016			31. DECEMBER 2015		
	BANKOVÉ ZÁRUKY tis. eur	NEODVOLÁ- TELNÉ AKREDI- TÍVY tis. eur	PRÍSLUBY NA POSKYT- NUTIE ÚVE- ROV tis. eur	BANKOVÉ ZÁRUKY tis. eur	NEODVOLÁ- TELNÉ AKREDI- TÍVY tis. eur	PRÍSLUBY NA POSKYT- NUTIE ÚVE- ROV tis. eur
Slovenská republika	196 111	16 800	193 785	247 684	16 800	276 885
Česká republika	2 604	-	111 725	7 206	-	24 179
Krajiny Európske únie	4 811	-	10	4 811	-	14
Ostatné krajiny Európy	-	-	6	-	-	6
Spolu	203 526	16 800	305 526	259 701	16 800	301 084

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	31. DECEMBER 2016			31. DECEMBER 2015		
	BANKOVÉ ZÁRUKY tis. eur	NEODVO- LA- TELNÉ AKREDI- TÍVY tis. eur	PRÍSLU- BY NA PO- SKYTNU- TIE ÚVE- ROV tis. eur	BANKOVÉ ZÁRUKY tis. eur	NEODVO- LA- TELNÉ AKREDI- TÍVY tis. eur	PRÍSLU- BY NA PO- SKYTNU- TIE ÚVE- ROV tis. eur
Centrálna banka	179 954	-	-	205 503	-	1 300
Energetický priemysel	-	-	50 000	5 686	-	-
Telekomunikácie	-	-	-	15 350	-	-
Veľkoobchod	2 994	-	4 305	3 017	-	36 798
Maloobchod	-	-	1 992	-	-	9 526
Priemyselná výroba	1 500	-	3 790	-	-	12 005
Stavebníctvo	3 000	-	4 994	11 664	-	6 339
Služby, predaj tovarov	928	16 800	91 880	3 394	16 800	49 802
Finančné služby	15 075	-	28 159	15 062	-	51 741
Zdravotníctvo	25	-	78	25	-	79
Prenájom	50	-	17 300	-	-	27 856
Činnosti domácností	-	-	103 028	-	-	105 638
Spolu	203 526	16 800	305 526	259 701	16 800	301 084

22. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

ÚROKOVÉ VÝNOSY	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Účty v centrálnych bankách	225	69
Finančné aktíva držané na obchodovanie	26	330
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	7 562	11 743
Finančné aktíva držané do splatnosti	13 488	20 389
Úvery a pohľadávky, z toho:	176 254	191 797
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	410	117
Úvery a pohľadávky voči klientom	158 305	179 070
Dlhové cenné papiere	17 539	12 610
Zabezpečovacie deriváty – úrokové riziko	(893)	(102)
Ostatné	71	108
Spolu	196 733	224 334

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotené úvery vo výške 7 993 tis. eur za obdobie končiace sa 31. decembra 2016 (2015: 12 403 tis. eur). Skupina neúčtuje o časovom rozlíšení úrokov k zlyhaným úverom.

ÚROKOVÉ VÝNOSY	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou, z toho:	(26 451)	(33 916)
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	(465)	(93)
Finančné záväzky voči klientom	(25 557)	(33 095)
Dlhové cenné papiere a zmenky	-	(301)
Podriadený dlh	(429)	(427)
Ostatné	(35)	(46)
Spolu	(26 486)	(33 962)
Čisté úrokové výnosy	170 247	190 372

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

23. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	1 356	1 268
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy	3 987	5 148
Zúčtovacie operácie – banky	2 114	2 971
Platobný styk a vedenie účtov	26 906	29 708
Činnosti týkajúce sa správy investičných a penzijných fondov	14 308	14 989
Ostatné	8 148	8 464
Spolu	56 819	62 548

NÁKLADY NA POPLATKY A PROVÍZIE	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	(150)	(241)
Ostatné transakčné a zúčtovacie poplatky	(22 885)	(25 358)
Spolu	(23 035)	(25 599)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	33 784	36 949

24. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Devízové operácie	2 284	4 021
Výsledok zo zabezpečovacích úrokových derivátov	(3 733)	1 130
Výsledok zo zabezpečených položiek – finančné aktíva k dispozícii na predaj	3 733	(1 130)
Čistý zisk z ukončenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	5 985	7 694
Čistý zisk/ strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(1 197)	(1 862)
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	87	(1 255)
Ostatné	-	(1 920)
Spolu	7 159	6 678

25. ČISTÉ OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(7 246)	(7 183)
Rezolučný fond	(661)	(1 573)
Fond ochrany vkladov	(1 089)	(901)
Spolu	(8 996)	(9 657)
Nájomné	(697)	1 002
Tržby z faktoringu	1 267	1 021
Tržby z lízingu	794	1 205
Prijaté náhrady	474	284
Čistý zisk z predaja vyradených aktív	267	88
Čistý zisk z predaja iných aktív	(284)	-
Manká a škody	(269)	(404)
Ostatné	4 570	2 087
Spolu	6 122	5 283
Spolu	(2 874)	(4 374)

26. ČISTÉ ZASLÚŽENÉ POISTNÉ

VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	13 130	11 829
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 18 poznámok)	(18)	(40)
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(624)	(596)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	6	1
Spolu	12 494	11 194

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

27. ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(36 116)	(35 142)
Sociálne náklady	(12 797)	(11 619)
Osobné náklady	(48 913)	(46 761)
Náklady na služby	(17 752)	(15 646)
Nájomné	(6 024)	(8 163)
Marketingové náklady	(5 131)	(4 752)
Ostatné prevádzkové náklady	(1 295)	(1 705)
Materiálové náklady	(2 102)	(2 246)
Prevádzkové náklady	(1 382)	(991)
Ostatné služby	(2 434)	(2 413)
Spolu	(85 033)	(82 677)

	2016	2015
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:	1 280	1 393
z toho riadiacich zamestnancov	48	26

Náklady na služby poskytnuté audítorom boli nasledujúce:

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uistovacích služieb)	(560)	(560)
Ostatné poradenstvo	-	-
Spolu	(560)	(560)

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Do 1 roka	4 279	3 769
1-5 rokov	238	14
Nad 5 rokov	-	-
Spolu	4 517	3 783

28. ODPISY A AMORTIZÁCIA

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Hmotné aktíva (bod 13 poznámok)	(4 487)	(4 917)
Nehmotné aktíva (bod 14 poznámok)	(5 626)	(5 718)
Spolu	(10 113)	(10 635)

29. ZNÍŽENIE HODNOTY A TVORBA REZERV

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(50 713)	(69 650)
Úvery a pohľadávky(bod 10 poznámok)	(50 677)	(69 650)
Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj (bod 8 poznámok)	(36)	-
Znehodnotenie nefinančných aktív	(2 902)	(972)
Znehodnotenie hmotných aktív (bod 13 poznámok)	(737)	(686)
Rozpustenie opravnej položky k nehmotným aktívam (bod 14 poznámok)		424
Znehodnotenie iných aktív (bod 16 poznámok)	(2 165)	(710)
Tvorba rezerv (bod 18 poznámok)	505	(1 894)
Tvorba rezerv na podsúvahové položky	(449)	(2 038)
Rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	954	144
Spolu	(53 110)	(72 516)

30. NÁKLADY NA POISTNÉ UDALOSTI

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(2 666)	(1 860)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	24	57
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 18 poznámok)	(204)	(49)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	18	(18)
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 18 poznámok)	(2 478)	(2 203)
Spolu	(5 306)	(4 073)

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31. DAŇ Z PRÍJMOV

	2016 tis. eur	2015 tis. eur
Splatná daň z príjmov, z toho:	(21 117)	(17 086)
Bežné obdobie	(21 039)	(16 942)
Úprava predchádzajúceho obdobia	(78)	(144)
Odložená daň (bod 15 poznámok)	(1 147)	(5 065)
Spolu	(22 264)	(22 151)

Splatná daň z príjmov sa vypočítava zo základu dane v danom roku použitím 22 %-nej sadzby (2015: 22 %). Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2016 bola použitá sadzba dane platná od 1. januára 2017, t.j. 21 % (2015: sadzba dane platná do 31. decembru 2016, t.j. 22 %).

Pre českú pobočku sa odložená aj splatná daň vypočítava použitím sadzby 19 % v rokoch 2016 a 2015.

ODSÚHLASENIE SKUTOČNEJ DANE:	DAŇOVÝ ZÁKLAD 2016 tis. eur	DAŇ 22 % 2016 tis. eur	DAŇOVÝ ZÁKLAD 2015 tis. eur	DAŇ 22 % 2015 tis. eur
Zisk pred zdanením	70 872	15 592	71 049	15 631
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(8 569)	(1 885)	(7 694)	(1 693)
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(17)	(4)	(10)	(2)
Odmeny a rezervy	(3 537)	(778)	(3 569)	(785)
Ostatné rezervy	(7 872)	(1 732)	(144)	(32)
Výnosy z odpisu pohľadávok	(684)	(150)	(1 047)	(230)
Rozpustenie opravných položiek	(3 731)	(821)	(48 538)	(10 678)
Ostatné	(2 376)	(523)	(7 226)	(1 590)
Sumár odpočítateľné položky	(26 786)	(5 893)	(68 228)	(15 010)
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	39 386	8 665	54 510	11 992
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	605	133	496	109
Odmeny a rezervy	5 520	1 214	4 430	975
Ostatné rezervy	6 463	1 422	8 955	1 970
Ostatné	16 362	3 600	22 254	4 896
Sumár pripočítateľné položky	68 336	15 034	90 645	19 942
Daň pred umorením straty		24 733		20 563
Použitie daňovej straty		(3 734)		(3 634)
Daň splatná		20 999		16 929
Úprava predchádzajúceho obdobia		78		144
Zrážková daň		40		13
Odložená daň		1 147		5 065
Daň z príjmov spolu		22 264		22 151
Skutočná sadzba dane		31,40 %		31,18 %

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.

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

32. POHLÁDÁVKY A ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

MINIMÁLNA HODNOTA LÍZINGOVÝCH SPLÁTOK	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 979	3 659
splatné od 1 do 5 rokov	6 504	7 696
splatné nad 5 rokov	983	687
	11 466	12 042
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu)	(1 788)	(2 120)
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 678	9 922
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(304)	(457)

SÚČASNÁ HODNOTA LÍZINGOVÝCH SPLÁTOK	31.12.2016 tis. eur	31.12.2015 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 821	3 524
splatné od 1 do 5 rokov	5 573	5 810
splatné nad 5 rokov	284	588
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 678	9 922
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(304)	(457)

33. ZAPOČÍTANIE FINANČNÝCH AKTÍV A FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV A ZABEZPEČOVACÍCH DERIVÁTOV

Zápočet finančných aktív a záväzkov

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

31.12.2016 tis. eur	HODNOTY, BRUTTO	ZAPOČÍTA- NÉ HOD- NOTY	VYKÁZANÉ HODNOTY, NETTO	MOŽNÝ EFEKT DOHÔD O ZAPOČÍTANÍ, KTORÉ NESPLŇAJÚ PODMIENKY NA ZA- POČÍTANIE VO VÝKAZE O FINANČNEJ SI- TUÁCII			ČISTÉ HOD- NOTY PO MOŽNOM ZAPOČÍ- TANÍ
				FINANČNÉ NÁSTROJE	PEŇAŽNÝ KOLATE- RÁL	NEPEŇAŽ- NÝ FINANČ- NÝ KOLATE- RÁL	
Finančné aktíva							
Menové de- riváty	513	-	513	-	513	-	-
Zabezpečova- cie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	513	-	513	-	513	-	-
Finančné záväzky							
Menové de- riváty	277	-	277	-	277	-	-
Zabezpečova- cie deriváty	5 063	-	5 063	-	3 294	-	1 769
Spolu záväzky	5 340	-	5 340	-	3 571	-	1 769

31.12.2015 tis. eur	HODNOTY, BRUTTO	ZAPOČÍTA- NÉ HOD- NOTY	VYKÁZANÉ HODNOTY, NETTO	MOŽNÝ EFEKT DOHÔD O ZAPOČÍTANÍ, KTORÉ NESPLŇAJÚ PODMIENKY NA ZA- POČÍTANIE VO VÝKAZE O FINANČNEJ SI- TUÁCII			ČISTÉ HOD- NOTY PO MOŽNOM ZAPOČÍ- TANÍ
				FINANČNÉ NÁSTROJE	PEŇAŽNÝ KOLATE- RÁL	NEPEŇAŽ- NÝ FINANČ- NÝ KOLATE- RÁL	
Finančné aktíva							
Menové de- riváty	550	-	550	-	484	-	66
Zabezpečova- cie deriváty	1 242	-	1 242	-	1 242	-	-
Spolu aktíva	1 792	-	1 792	-	1 726	-	66
Finančné záväzky							
Menové de- riváty	84	-	84	-	17	-	67
Zabezpečova- cie deriváty	312	-	312	-	-	-	-
Spolu záväzky	396	-	396	-	17	-	67

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

34. TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (a) spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúce spoločnosti;
- (b) pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- (c) jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny, čo im dáva významný vplyv v skupine a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou;
- (d) kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti skupiny, vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov skupiny a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov;
- (e) podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny a podniky, ktoré majú s skupinou spoločného člena kľúčového manažmentu.

31.12.2016 (tis. eur)	AKCIONÁRI	SPOLOČ- NOSTI SPRIAZNE- NÉ S AK- CIONÁRMÍ SKUPINY	SPOLOČNÝ PODNIK	PRIDRUŽE- NÝ PODNIK	KLÚČO- VÍ RIADIACI PRACOVNÍ- CI (KRP)	OSOBY BLÍZKE KRP	OSTATNÍ
AKTÍVA							
Finančné ak- tíva držané na obchodo- vanie	-	281	-	-	-	-	-
Finančné aktí- va k dispozícii na predaj	-	23 785	-	-	-	-	1 151
Úvery a pohľa- dávky	14	194	-	-	51	-	15 065
Úvery a po- hľadávky vo- či finančným inštitúciám	-	194	-	-	-	-	-
Úvery a po- hľadávky vo- či klientom	14	-	-	-	51	-	15 063
Iné aktíva	-	17	412	-	-	-	-
ZÁVÄZKY							
Finančné zá- väzky držané na obchodo- vanie	-	124	-	-	-	-	-
Finančné zá- väzky oceňo- vané umoro- vanou cenou	-	10 161	1 691	-	849	493	1 659
Finančné zá- väzky voči fi- nančným in- štitúciám	-	2 148	-	-	-	-	-
Finančné zá- väzky voči klientom	-	-	1 691	-	849	493	1 659
Podriade- ný dlh	-	8 013	-	-	-	-	-
Iné záväzky	-	3	57	-	-	-	-
VÝNOSY/ NÁKLADY							
Čisté úrokové výnosy	591	181	(1)	-	1	3	832
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	1	378	-	3	1	71
Čistý zisk z fi- nančných ope- rácií	-	(113)	-	-	-	-	-
Čisté ostat- ne prevádzko- vé výnosy/(ná- klady)	-	9	55	1	-	-	-
Administratív- ne náklady	-	(19)	-	-	(5 038)	-	-

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

31.12.2015 (tis. eur)	AKCIONÁRI	SPOLOČ- NOSTI SPRIAZNE- NÉ S AK- CIONÁRMÍ SKUPINY	SPOLOČNÝ PODNIK	PRÍDRUŽE- NÝ PODNIK	KLÚČO- VÍ RIADIACI PRACOVNÍ- CI (KRP)	OSOBY BLÍZKE KRP	OSTATNÍ
AKTÍVA							
Finančné ak- tíva držané na obchodo- vanie	468	-	-	-	-	-	1 140
Finančné aktí- va k dispozícii na predaj		-	-	-	-	-	-
Úvery a pohľa- dávky	30 141	32	-	-	-	-	-
Úvery a po- hľadávky vo- či finančným inštitúciám	30 141	32	-	-	-	-	-
Úvery a po- hľadávky vo- či klientom	-	-	-	-	-	-	-
Iné aktíva	8	-	449	-	-	-	-
ZÁVÄZKY							
Finančné zá- väzky držané na obchodo- vanie	17	-	-	-	-	-	-
Finančné zá- väzky oceňo- vané umoro- vanou cenou	10 141	-	1 070	-	793	247	2 727
Finančné zá- väzky voči fi- nančným in- štitúciám	110	-	-	-	-	-	-
Finančné zá- väzky voči klientom	2 018	-	1 070	-	793	247	2 727
Podriade- ný dlh	8 013	-	-	-	-	-	-
Iné záväzky	-	2	179	-	-	-	-
VÝNOSY/ NÁKLADY							
Čisté úrokové výnosy	(427)	2 101	-	-	-	(5)	4 031
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(7)	-	52	-	3	1	1 861
Čistý zisk z fi- nančných ope- rácií	(1 481)	-	-	-	-	-	-
Čisté ostat- ne prevádzko- vé výnosy/(ná- klady)	67	8	336	-	-	-	(14)
Administratív- ne náklady		(13)	(1 723)	-	(4 273)	-	-

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu skupiny v roku 2016 bola 5 038 tis. eur (2015: 4 273 tis. eur).

35. SPRÁVA CENNÝCH PAPIEROV

Skupina spravuje aktíva v hodnote 299 776 tis. eur (2015: 218 627 tis. eur), ktorý predstavujú cen-
né papiere a iné hodnoty.

36. 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. Nasledujúca tabuľka
znázorňuje odhadované reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov skupiny, ktoré nie sú oceňo-
vané reálnou hodnotou:

31. DECEMBER 2016	ÚČTOVNÁ HODNOTA tis. eur	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur	REÁLNA HODNOTA tis. eur
Finančné aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	659 221	-	659 221	-	659 221
Finančné aktíva držané do splatnosti	356 049	-	397 908	-	397 908
Úvery a pohľadávky	2 243 452	-	55 497	2 241 526	2 297 023
Úvery a pohľadávky voči fin. inštitúciám	55 497	-	55 497	-	55 497
Úvery a pohľadávky voči klientom	1 985 597	-	-	2 039 541	2 039 541
Dlhové cenné papiere	202 358	-	-	201 985	201 985
Investícia v spoločných podnikoch a pridruže- ných podnikoch	724	-	724	-	724
Iné aktíva (len finančné aktíva)	87 186	-	87 186	-	87 186
Finančné záväzky					
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 591 164	-	3 593 345	-	3 593 345
Finančné záväzky voči fin. inštitúciám	10 138	-	10 138	-	10 138
Finančné záväzky voči klientom	3 573 013	-	3 574 363	-	3 574 363
Podriadený dlh	8 013	-	8 844	-	8 844
Iné záväzky (len finančné záväzky)	29 489	-	29 489	-	29 489

31. DECEMBER 2015	ÚČTOVNÁ HODNOTA tis. eur	ÚROVEŇ 1 tis. eur	ÚROVEŇ 2 tis. eur	ÚROVEŇ 3 tis. eur	REÁLNA HODNOTA tis. eur
Finančné aktíva					
Peniaze a účty v centrálnych bankách	474 391	-	474 391	-	474 391
Finančné aktíva držané do splatnosti	464 668	-	521 207	-	521 207
Úvery a pohľadávky					
Úvery a pohľadávky voči fin. inštitúciám	98 788	-	98 788	-	98 788
Úvery a pohľadávky voči klientom	1 904 446	-	-	2 038 020	2 038 020
Dlhové cenné papiere	229 576	-	-	246 746	246 746
Investícia v spoločných podnikoch a pridruže- ných podnikoch	383	-	383	-	383
Iné aktíva (len finančné aktíva)	60 132	-	60 132	-	60 132
Finančné záväzky					
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 525 718	-	3 540 406	-	3 540 406
Finančné záväzky voči fin. inštitúciám	10 750	-	10 750	-	10 750
Finančné záväzky voči klientom	3 506 955	-	3 520 816	-	3 520 816
Podriadený dlh	8 013	-	8 840	-	8 840
Iné záväzky (len finančné záväzky)	30 372	-	30 372	-	30 372

9. ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Pri odhade reálnych hodnôt finančných aktív a záväzkov skupiny boli použité nasledujúce metódy a predpoklady:

Peniaze a účty v centrálnych bankách

Peniaze a účty v centrálnych bankách predstavujú krátkodobé aktíva s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Reálna hodnota peňazí a účtov v centrálnych bankách je totožná s ich účtovnou hodnotou.

Finančné aktíva držané do splatnosti

Reálne hodnoty finančných aktív držaných do splatnosti sú vypočítané použitím kótovaných trhových cien. Ak nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, tak sú finančné aktíva držané do splatnosti ocenené diskontovaním budúcich peňažných tokov pomocou oceňovacieho modelu (capital asset pricing model).

Úvery a pohľadávky

Úvery a 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.

Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

Reálne hodnoty investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov, sa oceňujú diskontovaním budúcich peňažných tokov plynúcich z dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov. Na základe ocenenia vykonaného skupinou nebola reálna hodnota investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov významne odlišná od ich účtovnej hodnoty, preto sú sumy vykázané k 31. decembru 2016 rovnaké pre účtovné ako aj reálne hodnoty.

Iné aktíva (len finančné aktíva)

Iné aktíva predstavujú krátkodobé aktíva s lehotou splatnosti do 3 mesiacov. Reálna hodnota iných aktív je totožná s ich účtovnou hodnotou.

Finančné záväzky voči finančným inštitúciám

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.

Finančné záväzky voči klientom

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

Podriadený dlh

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

Iné záväzky (len finančné záväzky)

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

37. 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 2016.

10. POBOČKOVÁ SIEŤ

ZOZNAM OBCHODNÝCH MIEST - POBOČIEK PABK

POBOČKA	ULICA	PSČ
BA - Odborárske nám	Odborárske nám.2	841 05
BA - River Park	Dvořákovo nábrežie 4	811 01
BA - Skybox	Pajštúnska 7	842 64
BA - Tomášikova	Tomášikova 21	811 07
BA - Dlhé Diely	L.Fullu 3	811 01
BA - Gorkého	Gorkého 3	831 06
BA - Karlova Ves	Karloveská 34	821 01
BA - Nám. SNP	Nám. SNP 35	851 01
BA - Rača	Čachtická 25	851 02
BA - Vlast. nám.	Vlastenecké námestie č.4	901 01
Bánovce nad Bebravou	Námestie Ľudovíta Štúra 8/8B	902 01
Banská Bystrica	Dolná 62	909 01
Bardejov	Hviezdoslavova 3	917 01
Brezno	Námestie M.R.Štefánika 7	811 02
Dubnica nad Váhom	Nám. Matice slovenskej 12/1298	984 01
Dunajská Streda	Bacsákova ul.	085 01
Galanta	sídliisko Jas č.5 (OC JAS PARK)	066 01
Humenné	Nám. Slobody 3	040 11
Komárno	Mederčská 4987/4	040 01
Košice 1	Toryská 3	071 01
Košice 2	Štúrova 1 (OD Dargov)	058 01
Levice	P.O. Hviezdoslava 2/A	080 01
Liptovský Mikuláš	Ulica 1.mája 41	048 01
Lučenec	T.G. Masaryka 19	052 01
Malacky	Zámocká 8	075 01
Martin	Andreja Kmeťa 5397/23	093 01
Michalovce	ul. kpt. Nálepku 26	974 01
Nitra 1	Štefánikova trieda 65	977 01
Nitra 2	Sládkovičova 1	929 01
Nové Mesto nad Váhom	Hviezdoslavova 19	924 01
Nové Zámky	Komárňanská 2	945 01
Pezinok	Meisslova 1/A	934 01

POBOČKA	ULICA	PSČ
Poprad	Vajanského 71	949 01
Prešov	Hlavná 54	949 01
Prievidza	Bojnická cesta 15	940 02
Rožňava	Janka Kráľa 4	955 01
Senica	Námestie oslobodenia 9/21	960 01
Skalica	Potočná 20	965 01
Spišská Nová Ves	Letná 51	957 01
Topoľčany	Námestie M.R.Štefánika 21	018 41
Trebišov	M. R. Štefánika 52	031 01
Trenčín	Nám. sv. Anny 23	036 01
Trnava	Hlavná ulica 33	915 01
Vranov nad Topľou	Námestie Slobody 5	971 01
Zvolen	T.G. Masaryka 955/8	905 01
Žiar nad Hronom	Nám. Matice slovenskej 2820/24	911 01
Žilina	Na priekope 19	012 03



-  existujúce pobočky
-  pobočky realizované v roku 2016
-  pobočky plánované v rokoch 2017 – 2018

