

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 2017

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	11
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	12-13
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	14-15
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	16-17
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	18-81

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. a jej dcérskych spoločností („Banka“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2017, 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 Banky k 31. decembru 2017, 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 Banky 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.

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom

Účtovná hodnota úverov a pohľadávok poskytnutých klientom bola k 31. decembru 2017: 2 165 895 tisíc Eur; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2017: 38 917 tisíc Eur; celkové opravné položky k 31 decembru 2017: 169 828 tisíc Eur.

Pozri bod 3 (m) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy) a bod 10 (Úvery a pohľadávky voči 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 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 (a to najmä nehnuteľný majetok a dlhové a majetkové cenné papiere). Pre retailové a korporátne expozície nižšie ako 166 tisíc Eur sa opravné položky určujú prostredníctvom modelovacích techník pre portfólia, ktoré zahŕňajú veľký počet homogénnych úverov. Banka pravidelne vykonáva úpravy kľúčových vstupných parametrov do modelov, akými je pravdepodobnosť zlyhania a strata v prípade zlyhania, 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 individuálne posudzovaných úverov:

- Výber vzorky poskytnutých úverov so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na 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 2017 prostredníctvom analýzy úverových zložiek, diskusií so vzťahovými manažérmi a manažérmi úverového rizika; a
- 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 ocenenia zabezpečenia využitím služieb externých znalcov.

Pre opravné položky kolektívne posudzovaných úverov:

- 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; a
- 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 2017.

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.

Ocenenie cenných papierov v reálnej hodnote

Účtovná hodnota cenných papierov v reálnej hodnote k 31. decembru 2017: 797 278 tisíc Eur, zmena v reálnej hodnote zistená vo výkaze ziskov alebo strát k 31. decembru 2017: 1 008 tisíc Eur; zmena v reálnej hodnote vykázaná vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku k 31. decembru 2017: 1 029 tisíc Eur.

Pozri bod 3 (k) a 3 (p) (Významné účtovné zásady a účtovné metódy), bod 7 (a) (Finančné aktíva držané na obchodovanie – Cenné papiere) a bod 8 (Finančné aktíva k dispozícii na predaj).

Kľúčové záležitosti auditu

Naša reakcia

Cenné papiere držané v reálnej hodnote predstavujú najmä dlhové a majetkové cenné papiere v rámci portfólia finančných aktív určených na predaj.

V prípade držaných cenných papierov 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 trhovom pozorovateľných a nepozorovateľných vstupoch. 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.

Vzhľadom k objemu, komplexnosti a potrebe úsudku pri stanovení reálnej hodnoty niektorých nástrojov bolo oceňovanie týchto nástrojov jednou z kľúčových oblastí zamerania nášho auditu.

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 procesom oceňovania finančných nástrojov;
- Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých úrovní podľa hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, vrátane obchodovaného objemu cenných papierov, počtu záväzných kotácií a zhodnotenia bid-ask spread týchto kotácií, 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, metodiky a modely použité Bankou, zvažujúc požiadavky relevantných štandardov finančného výkazníctva. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé ocenenie za asistencie nášho vlastného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotenie celkovej primeranosti ocenenia uskutočneného Bankou prostredníctvom posúdenia ziskov

a strát z vyradenia, využitím našich špecialistov na oceňovanie, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by mohli poskytnúť dôkaz o vhodnosti ocenenia.

Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva

<i>Kľúčové záležitosti auditu</i>	<i>Naša reakcia</i>
Informačné systémy a kontroly finančného výkazníctva sme identifikovali ako kľúčovú záležitosť nášho 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.	Naše audítorské postupy zahŕňali okrem iného: • Využitím našich interných IT špecialistov sme aktualizovali naše chápanie IT prostredia Banky a štruktúry riadenia IT organizácie; • Vyhodnotenie a testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kontrol týkajúcich sa integrity IT systémov, ktoré súvisia s finančným vykazovaním, vrátane vývoja a zmien programu, prístupu k programom a dátam a IT operáciám; • V relevantných prípadoch vyhodnotenie, či sú kompenzačné kontroly efektívne v zmierňovaní 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 nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Banky 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 Banku 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 Banky.

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 zachovávame 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 Banky.
- 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 Banky 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 Banka 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 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 nevyklučuje, 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 Banky, 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 2017 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 Banke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní štatutárnym orgánom Banky 2. októbra 2017 na základe nášho schválenia valným zhromaždením Banky 20. júna 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 15 rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Banky, ktorá vykonáva činnosti výboru pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Banky.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Banke a účtovným jednotkám, v ktorých má Banka rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

14. marca 2018

Bratislava, Slovenská republika

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



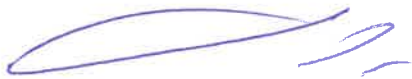

Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
k 31. decembru 2017**

Aktíva	Poznámky	31.12.2017 tis.eur	31.12.2016 tis.eur
Peniaze a účty v centrálnych bankách	6	760 014	659 221
Finančné aktíva držané na obchodovanie	7	1 211	712
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		2 960	845
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	8	794 290	840 468
Finančné aktíva držané do splatnosti	9	291 129	356 049
Úvery a pohľadávky	10	2 340 232	2 243 452
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	10	64 801	55 497
Úvery a pohľadávky voči klientom	10	2 165 895	1 985 597
Dlhové cenné papiere	10	109 536	202 358
Zabezpečovacie deriváty	11	-	-
Investície v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	12	1 087	724
Hmotné aktíva	13	21 161	19 673
Nehmotné aktíva	14	33 761	28 224
Odložené daňové pohľadávky	15	12 787	14 533
Splatné daňové pohľadávky		3 685	949
Iné aktíva	16	77 461	96 610
Spolu aktíva		4 339 778	4 261 460
Záväzky			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	5 846	277
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	17	3 616 405	3 591 164
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	17	30 918	10 138
Finančné záväzky voči klientom	17	3 577 474	3 573 013
Podriadený dlh	17	8 013	8 013
Zabezpečovacie deriváty	11	3 738	5 063
Rezervy	18	18 102	15 252
Odložené daňové záväzky	15	230	97
Splatné daňové záväzky		1 984	4 566
Iné záväzky	19	48 107	34 790
Spolu záväzky		3 694 412	3 651 209
Vlastné imanie	20		
Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		641 888	606 863
Vlastné imanie pripadajúce na menšinové podiely		3 478	3 388
Spolu vlastné imanie		645 366	610 251
Spolu záväzky a vlastné imanie		4 339 778	4 261 460

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 18-81, bola schválená predstavenstvom dňa 14. marca 2018.



Predseda predstavenstva
Andrej Zaťko



Člen predstavenstva
Zuzana Žemlová

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017****Výkaz ziskov a strát**

	Poznámky	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Čisté úrokové výnosy	22	165 818	170 247
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	34 884	33 784
Výnosy z dividend		2 008	3 503
Čistý zisk z finančných operácií	24	13 158	7 159
Čisté ostatné prevádzkové náklady	25	(3 225)	(2 874)
Čisté zaslúžené poistné	26	13 601	12 494
Administratívne náklady	27	(98 290)	(85 033)
Odpisy a amortizácia	28	(11 426)	(10 113)
Náklady na poistné udalosti	30	(6 082)	(5 306)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami		110 446	123 861
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	8, 10	(43 795)	(50 713)
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	13, 16	108	(2 902)
Rozpustenie rezerv	18	269	505
Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	12	241	121
Zisk pred daňou z príjmu		67 269	70 872
Daň z príjmov	31	(19 365)	(22 264)
Čistý zisk po zdanení		47 904	48 608
Prislúchajúci:			
Vlastníkom materskej spoločnosti		47 448	48 279
Menšinovým podielom		456	329

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017 – pokračovanie

Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku

	Poznámky	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Čistý zisk po zdanení		47 904	48 608
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát			
Zmena v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj		1 029	(2 987)
Zmena v reálnej hodnote zabezpečovacích derivátov		1 134	(3 733)
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať		(453)	1 627
Spolu		1 710	(5 093)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		640	(19)
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		2 350	(5 112)
Celkový komplexný zisk za rok		50 254	43 496
Prislúchajúci:			
Vlastníkom materskej spoločnosti		49 839	43 178
Menšinovým podielom		415	318
Čistý zisk za účtovné obdobie (v tis. eur)		47 904	48 608
Počet vydaných akcií		330 899	330 899
Zisk na akciu (v eur)		145	147

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	2017	2016
	tis. eur	tis.eur
Zisk pred daňou z príjmov	67 269	70 872
<i>Úpravy:</i>		
Odpisy a amortizácia	11 426	10 113
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	43 795	50 713
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	(108)	2 902
Rozpustenie rezerv	(269)	(505)
Tvorba rezervy z poistných zmlúv	3 119	2 700
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(85)	27
Strata/(zisk) z predaja hmotných a nehmotných aktív	198	(267)
Čisté úrokové výnosy	(165 818)	(170 247)
Výnosy z dividend	(2 008)	(3 503)
Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	(241)	(121)
Peňažné toky použité na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkového kapitálu, prijatými a platenými úrokmi a zaplatenou daňou z príjmu	(42 722)	(37 316)
Peňažné toky z prevádzkových činností		
<i>(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:</i>		
Zmena stavu finančných aktív držaných na obchodovanie	(499)	1 370
Zmena stavu účtov v centrálnych bankách	338 182	(124 814)
Zmena stavu finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(2 030)	(150)
Zmena stavu finančných aktív k dispozícii na predaj	28 581	7 628
Zmena stavu úverov a pohľadávok voči finančným inštitúciám	(923)	(8 597)
Zmena stavu úverov a pohľadávok voči klientom	(219 144)	(138 355)
Zmena stavu dlhových cenných papierov	93 385	22 439
Zmena stavu zabezpečovacích derivátov	-	1 305
Zmena stavu investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov	154	(23)
Zmena stavu iných aktív	20 778	(23 507)
<i>Zvýšenie/(zníženie)prevádzkových záväzkov:</i>		
Zmena stavu finančných záväzkov držaných na obchodovanie	5 569	193
Zmena stavu záväzkov voči finančným inštitúciám	1 309	187
Zmena stavu záväzkov voči klientom	8 358	62 394
Zmena stavu zabezpečovacích derivátov	(337)	(1 304)
Zmena stavu iných záväzkov	15 096	(439)
Zaplatená daň z príjmu	(23 153)	(14 081)
<i>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti z úrokov:</i>		
Prijaté úroky	181 506	204 176
Zaplatené úroky	(16 533)	(19 860)
Čisté peňažné toky z/(použité na) prevádzkových činností	387 577	(68 754)

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok,
ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	2017	2016
	tis.eur	tis.eur
Peňažné toky z investičných činností		
Obstaranie hmotných a nehmotných aktív	(20 648)	(13 082)
Príjem z predaja hmotných a nehmotných aktív	1 341	796
Obstaranie finančných aktív držaných do splatnosti	(3 420)	(8 817)
Príjmy z finančných aktív držaných do splatnosti	64 866	114 390
Úroky prijaté z finančných aktív držaných do splatnosti	14 315	16 533
Prijaté dividendy	-	3 503
Obstaranie spoločných podnikov a pridružených podnikov	(276)	(198)
Príjem z predaja dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	3 345
Čisté peňažné toky z investičných činností	56 178	116 470
Peňažné toky z finančných činností		
Vyplatené dividendy – vlastníci materskej spoločnosti	(14 776)	(37 995)
Vyplatené dividendy – menšinové podiely	(325)	(269)
Úroky zaplatené z podriadeného dlhu	(427)	(427)
Prijaté úvery	21 445	-
Splatené úvery	(1 998)	(922)
Úroky zaplatené z prijatých úverov	(340)	(102)
Čisté peňažné toky z/(použitie na) finančných činností	3 579	(39 715)
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	447 334	8 001
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia (pozn. 6)	344 378	336 377
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia (pozn. 6)	791 712	344 378

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Precenenie fin. aktív k dispozícii na predaj a zabezp. derivátov tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Súčet vlastného imania za vlastníkov materskej spoločnosti tis. eur	Menšinové podíly tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2017	366 305	738	41 626	11 978	186 829	(613)	606 863	3 388	610 251
Celkový komplexný výsledok									
Čistý zisk po zdanení	-	-	-	-	47 448	-	47 448	-	47 904
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení									
Čistá zmena v reálnej hodnote finančných nástrojov k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov, po zdanení	-	-	-	1 751	-	-	1 751	(41)	1 710
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	-	-	-	-	-	640	640	-	640
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	1 751	47 448	640	49 839	415	50 254
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania									
Pridel do zákonného rezervného fondu	-	-	5 192	-	(5 230)	-	(38)	38	-
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(14 776)	-	(14 776)	(325)	(15 101)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	5 192	-	(20 006)	-	(14 814)	(325)	(15 139)
K 31. decembri 2017	366 305	738	46 818	13 729	214 271	27	641 888	3 478	645 366

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2016

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Precenenie fin. aktív k dispozícii na predaj a zabezp. derivátov tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Súčet vlastného imania za vlastníkov materskej spoločnosti tis. eur	Menšinové podíly 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 výsledku po zdanení									
Čistá zmena v reálnej hodnote finančných nástrojov k dispozícii na predaj a zabezpečovacích derivátov, po zdanení	-	-	-	(5 082)	-	-	(5 082)	(11)	(5 093)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	-	-	-	-	-	(19)	(19)	-	(19)
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(5 082)	48 279	(19)	43 178	318	43 496
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania									
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	5 679	-	(5 713)	-	(34)	34	-
Dividendy akcionárom	-	-	-	-	(38 005)	-	(38 005)	(269)	(38 274)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	21	-	21	-	21
Celkové transakcie s vlastníkmi	-	-	5 679	-	(43 697)	-	(38 018)	(235)	(38 253)
K 31. decembu 2016	366 305	738	41 626	11 978	186 829	(613)	606 863	3 388	610 251

Poznámky na stranách 18-81 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 pôsobí v Slovenskej republike prostredníctvom siete pobočiek a na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a.s. Banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom pôšt a vybrané činnosti banky aj prostredníctvom pôšt typu Pošta - Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

Zriadením pobočky v Prahe banka v roku 2009 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.

Dňa 6. júna 2017 bol do Obchodného registra SR zapísaný odštepny závod banky Poštová banka, a.s., odštepny závod 365.bank.

K 31. decembru 2017 mala banka nasledujúce investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov:

Dcérske spoločnosti	Činnosť	Podiel v %
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Správa majetku	100
Poštová poisťovňa, a.s.	Poisťovacie 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
365 world o.p.f.	Investičné 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	37,13

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

K 31. decembru 2017 banka vystupovala ako zriaďovateľ nasledujúcich neziskových organizácií:

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

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2017

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika	213 288	64,45
PBI, a.s. (dcérska spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE)	Sokolovská 394/17, 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
		<u>330 899</u>	<u>100,00</u>

Štruktúra akcionárov sa v priebehu roka 2017 nezmenila.

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

Nominálna hodnota akcie je 1 107 Eur (2016: 1 107 Eur).

Zoznam členov predstavenstva

Andrej Zat'ko	predseda predstavenstva
Peter Hajko	člen predstavenstva
Zuzana Žemlová	člen predstavenstva od 20. júna 2017
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva do 20. júna 2017

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady
Jozef Tkáč	člen dozornej rady
Jozef Kiss	člen dozornej rady
Martin Varga	člen dozornej rady do 18. decembra 2017

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2016, bola schválená predstavenstvom dňa 20. marca 2017.

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.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 a záväzky držané na obchodovanie sú ocenené reálnou hodnotou (fair value),
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú ocenené reálnou hodnotou,
- Zabezpečovacie deriváty 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.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 2017.

Štandard IFRS 12 vyžaduje 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 vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Podmienená protihodnota sa oceňuje reálnou hodnotou ku dňu obstarania. Ak sa povinnosť zaplatiť podmienenú protihodnotu, spĺňajúca definíciu finančného nástroja klasifikuje ako vlastné imanie, potom sa podmienená protihodnota neprečepčuje 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.

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 správcovska 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
365 world, o.p.f.	100 %	úplná konsolidácia
SPPS, a.s.	100 %	úplná konsolidácia
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	40 %	ekvivaletná metóda
	37,13 %	ekvivaletná metóda

(b) Cudzía 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 súčiastí 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 príjmy a platby počas životnosti finančných aktív alebo záväzkov na účtovnú hodnotu finančných aktív alebo záväzkov. Efektívna úroková miera sa stanovuje len pri prvotnom vykázaní finančných aktív a záväzkov, 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, z finančných aktív držaných do splatnosti, z finančných aktív držaných na obchodovanie a z dlhových cenných papierov zaradených v rámci portfólia úverov a pohľadávok vypočítané efektívnou úrokovou mierou.
- úrokový výnos pohľadávok odovzdaných do správy sa vykazuje 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. Poplatky viažuce sa k čerpaniu úverového rámca 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

(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, čistý výsledok z ukončenia vykazovania finančných aktív, výsledok z účtovania o zabezpečení (okrem účtovania v ostatných súčiastiach komplexného výsledku) a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

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

(g) Uhradené nájomné

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

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

(h) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou 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 nevyžiadateľné.

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 ocenené 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

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 diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Skupina používa akceptované oceňovacie modely na určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

Hierarchia reálnych hodnôt je monitorovaná na základe kótovaných trhových cien, oceňovacích modelov so vstupmi porovnateľnými na trhu a oceňovacích modelov so vstupmi nepozorovateľnými na trhu. Hierarchia reálnych hodnôt finančných nástrojov v reálnej hodnote je uvedená v poznámke č. 4, hierarchia reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov je uvedená v poznámke č. 36.

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 zistiť 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 peňazí sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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.

(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 znížovať 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.

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 vyazuje vo výkaze o finančnej situácii v rámci aktív v riadku zabezpečovacie deriváty. Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vyazuje 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 vyazuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výkaz ziskov a strát ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery na zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 zmene v reálnej hodnote zabezpečovacích derivátov. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa odúčtuje a zahmie 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 zmene v reálnej hodnote 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 predat' 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 cenných papierov“), dohoda sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa v účtovnej závierke skupine nevykazuje.

Úvery a pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne sa oceňujú v umorovanej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery mínus znehodnotenie.

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

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

- Tie, ktoré jednotka zamýšľa okamžite alebo v krátkom čase predat', ktoré má klasifikovať ako držané na obchodovanie a tie, ktoré jednotka pri prvotnom vykázaní určí ako oceňované v reálnej 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 nástrojom 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 prírastkovými transakčnými nákladmi a následne sa vykazujú v umorovanej cene použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Akýkoľvek predaj alebo preklasifikovanie významnej hodnoty investícií držaných do splatnosti pred splatnosťou, s výnimkou predajov alebo reklasifikácií podľa IAS 39.9, má za následok reklasifikáciu všetkých finančných aktív držaných do splatnosti na finančné

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 preceňuje 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 klasifikované ako iná kategória finančných aktív. Finančné aktíva k dispozícii na predaj sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s prírastkovými transakčnými nákladmi a následne sa vykazujú v reálnej 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 získava právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov z kategórie finančných aktív k dispozícii na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

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

(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 uvedených zmlúv a hodnotou nehmotných aktív oceneného podľa účtovných zásad

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 rizikový prirážku.

(r) Aktíva obstarané na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom aktív, pri ktorom skupina v zásade znáša takmer všetky riziká a získava 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 vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, ktoré sa potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty 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 rizik špecifických pre dané aktíva.

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitém 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.

(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 dohód 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, rizik špecifických pre daný záväzok.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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

Závazky 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, uzatvorením 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 poisťovni 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 spolupoisťenia sa vykazuje ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spolupoisťenia pripadajúcu na skupinu.

Zaslúžená časť predpísaného poistného sa vykazuje ako výnos. Poistné je zaslúžené 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 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.

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. Nezlikvidované 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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 nezlikvidovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení.

Poistné zmluvy v životnom poistení

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je 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 zaplata 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

(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 neodpisanej 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 2017 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 9 Finančné nástroje

IFRS 9 nahrádza štandard IAS 39 Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie, okrem výnimiek podľa IAS 39 pre zabezpečenie reálnej hodnoty úrokového rizika portfólia finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktoré naďalej zostávajú v platnosti. Skupina implementovala štandard od 1. januára 2018.

i. Klasifikácia finančných aktív

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:

- Amortizovaná hodnota (umorená cena);
- Reálna hodnota cez výkaz ziskov a strát („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Obchodný model odzrkadľuje akým spôsobom banka spravuje finančné aktíva z pohľadu peňažných tokov, to znamená, či je cieľom banky inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky a zároveň aj peňažné toky z predaja aktív. Ak banka neuplatňuje ani jeden z týchto modelov (napr. finančné aktíva sú držané na účely obchodovania), finančné aktíva sú klasifikované ako súčasť „iného“ obchodného modelu a sú oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Faktory, ktoré banka zohľadňuje pri určovaní obchodného modelu pre skupinu aktív, zahŕňajú minulé skúsenosti s tým, ako boli peňažné toky týchto aktív inkasované, ako sa vyhodnocuje výkonnosť aktív a reportuje kľúčovým riadiacim pracovníkom, ako sa posudzujú a riadia riziká a ako je odmeňovaný manažment.

Ak je zámerom obchodného modelu držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky alebo inkasovať zmluvné peňažné toky ako aj inkasovať peňažné toky z predaja finančných aktív, skupina posúdi, či peňažné toky finančného nástroja predstavujú výhradne platby istiny a úroku, tzv. SPPI test. Pri posudzovaní skupina zváži, či sú zmluvné peňažné toky v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, t.j. úroky zohľadňujú iba časovú hodnotu peňazí, úverové riziko, iné základné riziká spojené s poskytovaním úverov a ziskové rozpätie. Ak zmluvné podmienky uvádzajú expozície voči riziku alebo volatilite, ktoré nie sú v súlade so základnou dohodou o poskytovaní úverov, súvisiace finančné aktívum sa klasifikuje a oceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Finančné aktíva spravované s cieľom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktoré splnili podmienky SPPI testu zaradi do kategórie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote. Finančné aktíva spravované s úmyslom tak inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať peňažné toky z predaja, ktoré splnia podmienky SPPI testu klasifikuje skupina v rámci kategórie finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielom základe.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

Majetkové cenné papiere, ktoré nie sú držané na obchodovanie, môžu byť neodvolateľne klasifikované ako finančné aktíva oceňované FVOCI, avšak bez následného preúčtovania ziskov a strát do výkazu ziskov a strát. Podľa IFRS 9 nástroje obsahujúce právo predať nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania, a preto nie je možné uplatniť neodvolateľnú voľbu vykázania zmeny reálnej hodnoty takýchto nástrojov v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

ii. Očakávané úverové straty

IFRS 9 prináša zásadnú zmenu vo výpočte opravných položiek. Nový štandard nahrádza 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 FVPL, 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. Tvorba alebo rozpustenie opravnej položky k FVOCI finančným aktívam je vykázaná vo výkaze ziskov a strát, ale jej zostatok je vykázaný vo vlastnom imaní, t.j. neznižuje reálnu hodnotu finančných aktív.

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

- *Stupeň 1:* Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1,
- *Stupeň 2:* V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika (ďalej len „SICR“) od prvotného vykázania alebo ak banka nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotený,
- *Stupeň 3:* Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

Identifikácia zvýšeného úverového rizika sa posudzuje vzhľadom na kvantitatívne a kvalitatívne kritériá, medzi ktoré patrí napríklad nárast pravdepodobnosti zlyhania od prvotného vykázania nad stanovené hodnoty, omeškanie viac ako 30 dní, porušenie kovenantov, negatívne informácie o dlžníkovi a iné.

Opravné položky sú počítané na individuálnom alebo portfóliovom základe. Individuálnym základom sa rozumie individuálny odhad peňažných tokov na úrovni expozície. Pri výpočte na portfóliovom základe sa zoskupia expozície na základe spoločných rizikových charakteristík tak, že rizikové expozície v rámci skupiny sú homogénne. Individuálne opravné položky pre finančné aktíva zaradené do stupňa 3 sú založené na zvyčajne troch scenároch peňažných tokov s určitou pravdepodobnosťou. Výsledná opravná položka sa následne vypočíta ako pravdepodobnosťou vážená výška očakávaných peňažných tokov z každého scenára diskontovaná pôvodnou EIR.

iii. Finančné záväzky

Účtovanie finančných záväzkov podľa IFRS 9 je 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 súčiastiach komplexného výsledku bez následného preúčtovania do výkazu ziskov a strát – s výnimkou účtovného nesúladu, ktorý by vznikol vo výkaze ziskov a strát.

iv. Účtovanie o zabezpečení

IFRS 9 povoľuje účtovným jednotkám pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 alebo uplatniť IFRS 9. Skupina sa rozhodla implementovať štandard IFRS 9.

v. Dopad IFRS 9 na skupinu

V rámci prechodu na IFRS 9 skupina prehodnotila klasifikáciu finančných aktív, finančných záväzkov a prepočítala očakávané úverové straty. Jednorazový dopad IFRS 9 bol k 1. januáru 2018 zaúčtovaný do vlastného imania v položke *nerozdelený zisk*.

Klasifikácia finančných aktív a finančných záväzkov sa z dôvodu prechodu na IFRS 9 významne nezmenila s výnimkou podielových listov, ktoré boli podľa IAS 39 zaradené do kategórie k dispozícii na predaj. Skupina vyhodnotila, že podielové listy držané v portfóliu banky spĺňajú definíciu nástrojov obsahujúcich právo predať, a teda nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania. Vzhľadom na charakteristiku peňažných tokov podielových listov neboli splnené kritéria SPPI testu, v dôsledku čoho boli podielové listy v celkovej hodnote 180 886 tis. eur k dátumu prvotnej aplikácie preklasifikované z kategórie k dispozícii na predaj do kategórie finančných aktív (povinne) oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Zároveň banka preúčtovala oceňovací rozdiel a súvisiacu odloženú daň v celkovej výške 4 840 tis. eur z položky *zmena v reálnej hodnote finančných aktív k dispozícii na predaj* vo vlastnom imaní do *nerozdeleného zisku*.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Skupina k 1. januáru 2018 vypočítala a zaúčtovala nasledovné očakávané úverové straty a súvisiacu odloženú daň:

tis. eur	ECL	Položka súvahy
Očakávané úverové straty	(38 357)	
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(32 532)	Aktíva
Finančné aktíva oceňované FVOCI	(890)	Vlastné imanie – oceňovacie rozdiely
Úverové prísluby, poskytnuté záruky a akreditívy	(4 935)	Závazky - rezervy
Odložená daň	4 453	Aktíva – odložená daňová pohľadávka
Spolu dopad na nerozdelený zisk	(33 904)	Vlastné imanie – nerozdelený zisk

Nasledujúca tabuľka sumarizuje dopad na vlastné imanie skupiny k 1. januáru 2018:

tis. eur	Precenenie finančných aktív	Nerozdelený zisk
Počiatočný stav k 1.1.2018	13 729	214 271
Očakávané úverové straty a odložená daň	890	(33 904)
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote		(32 532)
Finančné aktíva oceňované FVOCI	890	(890)
Úverové prísluby, poskytnuté záruky a akreditívy		(4 935)
Odložená daň		4 453
Zmena klasifikácie	(4 839)	4 453
Upravený počiatočný stav k 1.1.2018	9 780	185 206

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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 k 1. januáru 2018 aplikovala štandard IFRS 15, ktorý nemal na banku významný dopad.

IFRS 16 Lízing

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je dovolená.)

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.

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobia končiace 31. decembra 2018 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky a nebudú mať na skupinu významný vplyv:

- IFRS 17 Poistné zmluvy,
- Doplnenia k IFRS 4: Aplikácia IFRS 9 Finančné nástroje s IFRS 4 Poistné zmluvy,
- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom,
- Doplnenie k IAS 40 Prevod investícií v nehnuteľnostiach,
- IFRIC 22 Transakcie v cudzej mene a protiplnenie poskytnuté vo forme preddavku,
- IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia,
- Doplnenia k IFRS 2 Klasifikácia a oceňovanie platieb na základe podielov,
- Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápomou kompenzáciou,
- Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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. Skupina tiež berie do úvahy opotrebenie huteľných 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 by mala na tvorbu opravných položiek nasledovný vplyv:

Zmena LGD v %	31.12.2017		31.12.2016	
	%	tis. eur	%	tis. eur
+/- 5 %,	+/- 4,57 %	+/- 7 390	+/- 5,12 %	+/- 8 326
+/- 10 %	+/- 9,15 %	+/- 14 781	+/- 10,23 %	+/- 16 653

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31.12.2017	Test k 31.12.2016	Prirážka*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10% - 60%	10 % - 55 % (67 %**)	-10 %
	v druhom roku poistenia	10% - 53%	9 % - 37 % (56 %**)	-10 %
	v ďalších rokoch poistenia	6% - 43%	5 % - 38 % (53 %**)	-10 %
Náklady	fixné (v EUR)	N/A*	N/A*	N/A*
	% z predpísaného poistného	6,2% - 24,6%	4,1 % - 28,3 %	10 %
Inflácia nákladov		2,00% - 2,40%	1,25 % - 2,03 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	-0,13%	-0,19 %	
	pre ďalšie roky	0,24% - 2,45%	0,06 % - 2,41 %	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,40%	-0,32 %	
	pre ďalšie roky	-0,67% - 2,45%	-0,04 % - 2,46 %	
Koeř. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	85%	85 %	
	Anuita	15%	15 %	

*) spôsob odhadu budúcich nákladov v teste dostatočnosti k 31.12.2017 bol založený na jednotkových nákladoch na zmluvu (eur/zmluva) a v teste k 31.12.2016 to bolo v % z ročného poistného 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	-	-	-	-	(3 038)	-	-
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	925	11	18	954	1 079	1 079	125
Dôchodkové poistenie	340	2	13	355	556	556	201
Poistenie pohr. nákladov	9 942	125	-	10 067	6 884	6 884	-
Univ. kapitálové ŽP	630	3	-	633	703	703	70
Investičné ŽP	1 180	1	-	1 181	1 052	1 052	-
Det'ský produkt	1 380	3	-	1 383	1 148	1 148	-
Rizikové poistenie	(283)	36	-	(247)	(1 150)	-	-
Hypotéky	-	-	-	-	(37)	-	-
Celý kmeň	14 114	181	31	14 326	7 197	11 422	395

*) Vráťane UL rezervy

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (i)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových 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).

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 tržová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná tržová 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 tržových 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 tržových 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.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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.

Pre komplexnejšie nástroje skupina používa vlastné modely oceňovania, ktoré sú zvyčajne vyvinuté z všeobecne uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb, alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, je nástroj, ktorý obsahuje mimoburzové štruktúrované deriváty, úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérského úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

Skupina zriadila kontrolný systém v súvislosti s určením 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.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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

31. december 2017	Pozn.	Úroveň 1 tis. eur	Úroveň 2 tis. eur	Úroveň 3 tis. eur	Spolu tis. eur
Aktíva					
Finančné aktíva držané na obchodovanie	7	-	1 211	-	1 211
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát		2 960	-	-	2 960
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	8	446 278	238 888	109 124	794 290
Zabezpečovacie deriváty	11	-	-	-	-
Spolu		<u>449 238</u>	<u>240 099</u>	<u>109 124</u>	<u>798 480</u>
Závázky					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	-	5 846	-	5 846
Zabezpečovacie deriváty	11	-	3 738	-	3 738
Spolu		<u>-</u>	<u>9 584</u>	<u>-</u>	<u>9 584</u>
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		<u>545 210</u>	<u>227 428</u>	<u>69 387</u>	<u>842 025</u>
Závázky					
Finančné záväzky držané na obchodovanie	7	-	277	-	277
Zabezpečovacie deriváty	11	-	5 063	-	5 063
Spolu		<u>-</u>	<u>5 340</u>	<u>-</u>	<u>5 340</u>

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

Finančné aktíva k dispozícii na predaj	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
K 1. januáru	69 387	57 481
Celkové výnosy a náklady:		
vo výkaze ziskov a strát	4 060	4 301
vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku	223	2 685
Vysporiadanie	(27 441)	(23 197)
Nákup	62 895	28 117
Prevody do kategórie	-	-
Prevody z kategórie	-	-
Ostatné	-	-
K 31. decembru	<u>109 124</u>	<u>69 387</u>

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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

31. december 2017	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	-	-	-
Prevody z kategórie	-	-	-
Spolu			
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			

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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), Produktový výbor, Náhradová komisia (NK), Vyradňovacia komisia (VK), Výbor pre riadenie rizík a Komisia pre riadenie stratégie.

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 preverka nezávislosti externého auditu a vyhodnocovanie zistení pri účtovných závierkach podliehajúcich externému auditu. Monitoruje dodržiavanie pravidiel finančného účtovníctva skupiny. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje Odbor vnútornej kontroly a vnútorného auditu.

(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 (ďalej len „ORR“), Odbor financovania firiem (ďalej len „OFF“), Odbor podpory riadenia kreditného rizika („OPKR“) a Odbor riadenia rizík a kapitálu (ďalej len „ORK“). 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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. OFF 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 pre skupinu osôb s osobitným vzťahom k banke,
- 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 zaradiť 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):

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Súkromné osoby		
Iné služby	929 812	725 367
Energetika	346 093	360 872
Nehnutelnosti	133 987	32 893
Obchodné podniky	212 524	112 053
Výrobné podniky	185 568	182 207
Finančné služby	183 601	197 406
Doprava a telekomunikácie	181 312	459 096
Stavebníctvo	114 821	74 378
Zdravotníctvo a verejné služby	30 898	11 303
Poľnohospodárstvo	16 440	368
	667	518
Spolu	2 335 723	2 156 461

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Slovenská republika		
Ostatné členské krajiny EÚ	1 688 081	1 423 991
z toho: Česká republika	647 637	732 468
Cyprus	348 075	358 700
Luxembursko	184 510	222 186
Poľsko	115 000	88 440
Ostatné členské štáty krajiny EÚ	3	63 087
Ostatné krajiny mimo EÚ	49	55
	5	2
Spolu	2 335 723	2 156 461

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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	108 517	107 824
Poľnohospodárstvo	1 019	-
Finančné služby	-	94 534
Spolu	109 536	202 358

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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Slovenská republika		
Ostatné členské krajiny EÚ	68 463	76 431
z toho: Cyprus	41 073	125 927
Česká republika	41 073	85 535
	-	40 392
Spolu	109 536	202 358

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 úpravy.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 príslužby:

Individuálne posudzované	Úvery a pohľadávky		Účty v centrálnych bankách		Finančné aktíva k dispozícii na predaj a Finančné aktíva držané do splatnosti		Bankové záruky a úverové príslužby	
	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Neznehodnotené	1 450 015	1 495 031	704 788	626 334	902 805	1 022 983	148 108	222 514
Z toho:								
V omeškaní	-	1 307	-	-	-	-	-	-
Znehodnotené	141 691	194 965	-	-	-	-	86 310	6 408
Z toho:								
Zlyhané	130 898	177 787	-	-	-	-	71 848	6 339
Reštrukturali- zované	79 257	99 320	-	-	-	-	1 206	3 055
Hrubá účtovná hodnota	1 591 706	1 689 996	704 788	626 334	902 805	1 022 983	234 418	228 922
Opravná položka	(64 480)	(60 521)	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	1 527 226	1 629 475	704 788	626 334	902 805	1 022 983	234 418	228 922
Portfóliovo posudzované								
Neznehodnotené	751 808	550 533	-	-	-	-	132 964	100 176
Znehodnotené	166 546	173 787	-	-	-	-	-	-
Z toho:								
Zlyhané	104 617	114 115	-	-	-	-	-	-
Hrubá účtovná hodnota	918 354	724 320	-	-	-	-	132 964	100 176
Opravná položka	(105 348)	(110 343)	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	813 006	613 977	-	-	-	-	132 964	100 176
Čistá účtovná hodnota spolu	2 340 232	2 243 452	704 788	626 334	902 805	1 022 983	367 382	329 098

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

Úvery a pohľadávky k 31. decembru 2017			
	Hodnota brutto tis. eur	Opravná položka tis. eur	Hodnota netto tis. eur
Problémová			
bez úľavy	136 468	98 394	38 074
s úľavou refinancované	22 905	6 840	16 065
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	80 546	43 013	37 533
Problémová celkom	239 919	148 247	91 672
Bezproblémová:			
bez úľavy	2 228 910	16 983	2 211 927
s úľavou refinancované	386	47	339
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	40 845	4 551	36 294
Bezproblémová celkom	2 270 141	21 581	2 248 560
Spolu	2 510 060	169 828	2 340 232
Úvery a pohľadávky 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	41 292	6 890	34 402
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	97 155	37 803	59 352
Problémová celkom	284 203	140 413	143 790
Bezproblémová:			
bez úľavy	2 100 216	27 702	2 072 514
s úľavou refinancované	649	86	563
s úľavou vo forme modifikácie podmienok	29 248	2 663	26 585
Bezproblémová celkom	2 130 113	30 451	2 099 662
Spolu	2 414 316	170 864	2 243 452

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.

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 na pravidelnej báze. 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 bankovní 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 tržobná cena. Skupina minimálne jedenkrát ročne aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

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

Úvery a pohľadávky voči klientom

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok		
Hnutelný majetok	157 957	168 760
Dlhové cenné papiere	17 221	25 840
Majetkové cenné papiere	102 716	82 496
Iné	250 904	298 890
	<u>132 917</u>	<u>164 326</u>
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery	661 715	740 312
Nehnutelný majetok		
Hnutelný majetok	43 595	91 822
Bankové záruky	9 113	9 834
Iné	-	-
	<u>323</u>	<u>5 915</u>
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery	53 031	107 571
Nehnutelný majetok		
Hnutelný majetok	75 824	5 989
Iné	-	-
	<u>21</u>	<u>58</u>
	<u>75 845</u>	<u>6 047</u>
Spolu	<u>790 591</u>	<u>853 930</u>

Aktíva získané do aktív banky realizáciou zabezpečenia

Počas roka 2017 neboli do aktív skupiny získané žiadne aktíva, za rok 2016 skupina získala aktíva v čistej účtovnej hodnote vo výške 50 tis. eur.

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

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

Vymáhanie pohľadávok

Skupina v rámci OFF – Referátu reštrukturalizácie korporátnych pohľadávok rieši a spravuje korporátne pohľadávky, ktorých návratnosť je ohrozená. Referát reštrukturalizácie korporátnych pohľadávok vykonáva potrebné kroky v rámci súdneho ako aj mimosúdneho procesu s cieľom dosiahnuť maximálnu návratnosť zlyhaných pohľadávok. Osobitne sa

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 ORR – Oddelenia vymáhania retailových úverov (OVR). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálne vykonávané systémom, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre ORR OVR. Systém zabezpečuje komplexnú evidenciu delikventných pohľadávok, používa segmentovanú stratégiu vymáhania a je zodpovedný aj za generovanie front úloh, automatizovaných collections taskov a pod. Pri vymáhaní banka využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá ORR.

Riziko vyrovnaní

Aktivity skupiny môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnaní transakcií a obchodov. Riziko vyrovnaní 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 vyrovnaní 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 dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu. Riadenie rizika zahŕňa: preverenie bonity emitenta a protistrany, stanovenie limitu na emitenta alebo protistranu v zmysle pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika, nastavenie tohto limitu do informačného systému PRVEJ 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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.

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 kontraktálnych 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 stálych a nelikvidných aktív		Ukazovateľ krytia likvidity	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Koniec obdobia	0,53	0,54	1,79	1,99
Priemer za obdobie	0,53	0,61	2,03	2,04
Maximum za obdobie	0,57	0,65	2,32	2,29
Minimum za obdobie	0,50	0,54	1,79	1,84

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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

	31. december 2017		31. december 2016	
tis.eur	Krátkodobé	Dlhodobé	Krátkodobé	Dlhodobé
Aktíva				
Peniaze a účty v centrálnych bankách	760 014	-	760 014	-
Finančné aktíva držané na obchodovanie	1 183	28	659 221	199
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	-	2 960	513	712
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	139 168	655 122	845	845
Finančné aktíva držané do splatnosti	14 998	276 131	83 652	756 816
Úvery a pohľadávky	493 393	1 846 839	68 043	288 006
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	64 801	-	637 173	1 606 279
Úvery a pohľadávky voči klientom	427 573	1 738 322	55 497	-
Dlhové cenné papiere	1 019	108 517	496 150	1 489 447
Zabezpečovacie deriváty	-	-	85 526	116 832
Investície do dcérskych spoločností,	-	-	-	-
spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	-	-	-
Hmotné aktíva	-	1 087	-	724
Nehmotné aktíva	-	21 161	-	19 673
Odlžené daňové pohľadávky	-	33 761	-	28 224
Splatná daňová pohľadávka	-	12 787	-	14 533
Iné aktíva	3 685	-	949	14 533
	77 436	25	96 244	949
Spolu aktíva	1 489 877	2 849 901	1 546 640	2 714 820
		4 339 778		4 261 460
Záväzky				
Finančné záväzky držané na obchodovanie	5 846	-	277	-
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 403 558	212 847	3 164 224	426 940
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	30 918	-	10 138	-
Finančné záväzky voči klientom	3 372 627	204 847	3 154 073	418 940
Podriadený dlh	13	8 000	13	8 000
Zabezpečovacie deriváty	-	3 738	206	4 857
Odlžené daňové záväzky	-	230	-	15 252
Splatný daňový záväzok	-	1 984	-	97
Rezervy	18 102	-	4 566	-
Iné záväzky	47 950	157	33 702	1 088
Spolu záväzky	3 475 456	218 956	3 202 975	448 234
		3 694 412		3 651 209

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.

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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

tis. eur	Účtovná hodnota celkom	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Zmluvné peňažné toky celkom
31. december 2017						
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou						
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	30 918	5 573	25 345	-	-	30 918
Finančné záväzky voči klientom	3 577 474	2 866 266	516 747	180 615	22 396	3 586 024
Podriadený dlh	8 013	105	322	9 177	-	9 604
Iné záväzky (len finančné záväzky)	47 048	45 852	1 194	-	2	47 048
Spolu	3 663 453	2 917 796	543 608	189 792	22 398	3 673 594
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

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

tis. eur	Účtovná hodnota celkom	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Zmluvné peňažné toky celkom
31. december 2017						
Úverové prísluby a záruky						
Bankové záruky poskytnuté klientom	21 836	150	1 655	12 778	7 253	21 836
Neodvolateľné akreditívy	4 216	-	-	4 216	-	4 216
Neodvolateľné úverové linky	345 546	345 546	-	-	-	345 546
Spolu	371 598	345 696	1 655	16 994	7 253	371 598
Nominálna hodnota derivátov						
Menové swapy	834 131	508 873	325 258	-	-	834 131
Zabezpečovacie deriváty	193 610	-	-	190 610	3 000	193 610
Spolu	1 027 741	508 873	325 258	190 610	3 000	1 027 741
31. december 2016						
Úverové prísluby a záruky						
Bankové záruky poskytnuté klientom	23 572	2 118	13 923	7 476	55	23 572
Neodvolateľné akreditívy	16 800	-	-	16 800	-	16 800
Prísluby na poskytnutie úverov	305 526	305 526	-	-	-	305 526
Spolu	345 898	307 644	13 923	24 276	55	345 898
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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

(d) Trhové riziko

Trhové riziko je riziko, ktoré znamená, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa na zmeny úverovej klasifikácie dlžníka/emitenta) ovplyvnia výnosy 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 hodnotených budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi tržmi 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zhrnutie pozícií VaR portfólia skupiny:

tis. eur	31.12.2017	Priemer 2017	Maximum 2017	Minimum 2017
VaR obchodnej knihy	2	11	43	1
VaR bankovej knihy	1 450	1 651	1 886	1 405
VaR spolu	1 450	1 652	1 885	1 405
- z toho úrokové riziko	1 040	1 111	1 298	927
- z toho riziko kreditných spreadov	1 398	1 415	1 612	1 255
- z toho devízové riziko	2	10	43	1

tis. eur	31.12.2016	Priemer 2016	Maximum 2016	Minimum 2016
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

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 úrokovo 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 úrokovo 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 opcí 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. 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.

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 stanovením 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu v dôsledku pohybu v úrokových mierach

tis. eur	2017		2016	
	200 bp paralelný posun – nárast	200 bp paralelný posun – pokles	200 bp paralelný posun – pokles	200 bp paralelný posun – pokles
31. december	(53 195)	(797)	(46 804)	(11)
Priemer za obdobie	(49 855)	(74)	(55 343)	1 895
Maximum za obdobie	(53 647)	(5)	(63 242)	7 773
Minimum za obdobie	(43 829)	(797)	(46 519)	(2 520)

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

Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu vyjadruje dopad paralelného úrokového šoku na hodnotu úrokovo 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

tis. eur	2017		2016	
	200 bp paralelný posun – nárast	200 bp paralelný posun – pokles	200 bp paralelný posun – pokles	200 bp paralelný posun – pokles
31. december	(29 642)	29 642	(37 922)	37 922
Priemer za obdobie	(33 274)	33 274	(41 672)	41 672
Maximum za obdobie	(37 587)	37 587	(43 910)	43 910
Minimum za obdobie	(27 909)	27 909	(37 922)	37 922

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

Pri investovaní do akciových nástrojov sa skupina riadi:

- Pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- Zásadou 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.

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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

(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 nevykonalnosti 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 kľúčových rizikových ukazovateľov („KRI“), 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 nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na skupinu. Riadenie právneho rizika banky zabezpečuje Oddelenie 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 vnútrogrupinové 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 previerky výkonu outsourcingových činností Odborom vnútornej kontroly a auditu
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií, a pod.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**
(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 nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti z minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období.

Analýza vývoja poistných udalostí v neživotnom poistení – hrubá výška bez zaistenia

	<2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	CELK OM
na konci roka vzniku		546	181	246	141	140	178	161	186	325	413	
o rok neskôr		403	118	74	62	64	103	98	134	352		
o 2 roky neskôr		397	115	68	62	61	103	101	131			
o 3 roky neskôr		397	115	68	62	61	103	101				
o 4 roky neskôr		391	116	68	62	61	103					
o 5 rokov neskôr		391	116	68	62	61						
o 6 rokov neskôr		391	116	68	62							
o 7 rokov neskôr		391	116	68								
o 8 rokov neskôr		391	116									
o 9 rokov neskôr		391										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		391	116	68	62	61	103	101	131	352	413	1 798
Kumulatívne výplaty		391	116	68	62	61	103	101	129	336	222	1 589
Kumulatívne rezervy (RBNS +IBNR)	424	0	0	0	0	0	0	0	2	16	191	633

Analýza vývoja poistných udalostí v neživotnom poistení – čistá výška po zaistení

	<2008	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	CELK OM
na konci roka vzniku		293	104	144	73	81	114	110	141	298	385	
o rok neskôr		225	72	56	45	50	77	77	120	334		
o 2 roky neskôr		222	69	53	45	49	77	79	117			
o 3 roky neskôr		223	68	53	45	49	77	80				
o 4 roky neskôr		219	69	53	45	48	77					
o 5 rokov neskôr		219	69	53	45	48						
o 6 rokov neskôr		219	69	53	45							
o 7 rokov neskôr		219	69	53								
o 8 rokov neskôr		219	69									
o 9 rokov neskôr		219										
Odhad kumulatívnych poistných udalostí (aktuálny)		219	69	53	45	48	77	80	117	334	385	1 428
Kumulatívne výplaty		219	69	53	45	48	77	80	116	322	214	1 244
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	169	0	0	0	0	0	0	0	1	12	171	353

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

31. december 2017 v tis. eur	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	14 923	546	153	319	15 941
Po zaistení	14 890	546	153	311	15 900

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

Riziko vyplývajúce z poistných zmlúv v neživotnom poistení

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

31. december 2017 v tis. eur	Zodpo- vednosť	Strata zamestnania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné / úrazové, iné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	305	22	466	-	32	151	975
Po zaistení	128	22	236	-	-	151	536

31. december 2016 v tis. eur	Zodpo- vednosť	Strata zamestnania	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné / úrazové, iné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	311	12	437	11	29	125	925
Po zaistení	130	12	221	5	-	125	494

Iné riziká

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť 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 poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

Trhové riziko

Poisťovňa je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných 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 poistných 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 opcami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných 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 2017.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

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

Koncentrácia rizika úmrtnosti

Zmluvy, kde je poistným rizikom smrť, nie sú vystavené významnej geografickej koncentrácii rizika, ale koncentrácia výšok poistných súm by mohla mať vplyv na volatilitu škodovosti (a tým aj na výkaz ziskov a strát), ak by poisťovňa uzavrela malý počet zmlúv s vysokými poistnými 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 tis. 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) súčet 125 tis. eur a 0,02% z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur,
 - c) Jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
- Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
- Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
- Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

Primeranosť vlastných zdrojov

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

(h) Regulačné požiadavky dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Medzi významné požiadavky podľa zákona o SDS patria:

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

(i) Riadenie kapitálu

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

Od 1. januára 2014 je 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 2017 podľa CRR je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

Vlastné zdroje	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
<i>Tier I kapitál</i>		
Základné imanie a emisné ážio	367 043	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	45 740	40 729
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	12 907	10 356
Hospodársky výsledok minulých rokov	164 522	135 163
Nehmotné aktíva	(31 386)	(26 018)
Dodatočné úpravy ocenenia	(2 494)	(1 671)
Spolu Tier I kapitál	556 332	525 602
<i>Tier II kapitál</i>		
Podriadený dlh	5 958	7 558
Spolu Tier II kapitál	5 958	7 558
Vlastné zdroje spolu	562 290	533 160

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

Požiadavky na vlastné zdroje	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
kreditného rizika	230 159	216 977
riziko úpravy ocenenia pohľadávok	58	109
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	4	23
operačného rizika	31 532	33 847
Požiadavky na vlastné zdroje	261 753	250 956
Kapitálové ukazovatele		
Úroveň celkového kapitálu ako percento z rizikovo vážených aktív	17,19 %	17,00 %
Úroveň kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	17,00 %	16,76 %
Úroveň vlastného kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	17,00 %	16,76 %

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 32 053 tis. eur.

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
<i>Účty a vklady v centrálnych bankách</i>		
Účty v centrálnych bankách	20 952	359 134
Termínované vklady s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov	213 825	267 200
Reverzné REPO obchody s centrálnou bankou	470 011	-
	<u>704 788</u>	<u>626 334</u>
<i>Peniaze</i>		
Pokladničná hotovosť	25 120	23 749
Ostatné	30 106	9 138
	<u>55 226</u>	<u>32 887</u>
Spolu	<u>760 014</u>	<u>659 221</u>

Reverzné REPO obchody s centrálnou bankou sú zabezpečené pokladničnými poukážkami emitovanými centrálnou bankou v nominálnej hodnote 463 521 tis. eur.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Účty a vklady v centrálnych bankách – Termínované vklady v centrálnych bankách s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov	213 825	267 200
Účty a vklady v centrálnych bankách – Reverzné REPO obchody s centrálnou bankou	470 011	-
Peniaze – Pokladničná hotovosť	25 120	23 749
Peniaze – Ostatné	30 106	9 138
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám – splatné na požiadanie (bod 10 poznámok)	22 647	10 887
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám – ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti do 3 mesiacov (bod 10 poznámok)	30 003	33 404
	<u>791 712</u>	<u>344 378</u>
Spolu	<u>791 712</u>	<u>344 378</u>

7. Finančné aktíva a finančné záväzky držané na obchodovanie

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	28	199
Derivátové nástroje (b)	1 183	513
	<u>1 211</u>	<u>712</u>
Spolu	<u>1 211</u>	<u>712</u>
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Derivátové nástroje (b)	5 846	277
	<u>5 846</u>	<u>277</u>

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

a) Cenné papiere držané na obchodovanie

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Majetkové cenné papiere	28	199
Spolu	28	199

b) Derivátové nástroje držané na obchodovanie

	31.12.2017			31.12.2016		
	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota	
		Aktíva tis. eur	Závazky tis. eur		Aktíva tis. eur	Závazky tis. eur
Menové deriváty						
Menové swapy	834 131	1 183	5 846	389 375	513	277

8. Finančné aktíva k dispozícii na predaj

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
<i>Dlhové cenné papiere:</i>		
slovenské štátne dlhopisy	106 417	171 092
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	338 835	369 345
hypotekárne záložné listy	53 870	53 795
podnikové dlhopisy	112 554	72 702
	611 676	666 934
<i>Majetkové cenné papiere:</i>		
podnikové majetkové cenné papiere a podielové listy	187 427	173 346
iné	65	224
	187 492	173 570
Znehodnotenie finančných aktív k dispozícii na predaj – majetkové cenné papiere	(4 878)	(36)
Spolu	794 290	840 468

9. Finančné aktíva držané do splatnosti

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere		
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	256 630	324 883
Hypotekárne záložné listy	6 796	7 512
Podnikové dlhopisy	21 001	20 995
	6 702	2 659
Spolu	291 129	356 049

K 31. decembru 2017 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií cenné papiere v celkovej výške 191 963 tis. eur (2016: 190 218 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 168 385 tis. eur (2016: 166 620 tis. eur). Kolateralizované transakcie k 31. decembru 2017 a 2016 uskutočnila skupina s finančnými inštitúciami.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

10. Úvery a pohľadávky

a) Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Splatné na požiadanie		
Kolaterál	22 647	10 887
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:	7 820	5 258
- do 3 mesiacov		
- od 3 mesiacov do 1 roka	30 003	33 404
- nad 1 rok	2 324	3 918
	2 007	2 030
Spolu	64 801	55 497

b) Úvery a pohľadávky voči klientom

Úvery a pohľadávky voči klientom

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Splatné na požiadanie		
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa prvotne dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:	171 670	227 674
- do 3 mesiacov		
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 228	1 572
- od 1 roka do 5 rokov	31 131	22 931
- nad 5 rokov	364 263	592 808
	1 767 431	1 311 476
	2 335 723	2 156 461
Opravné položky	(169 828)	(170 864)
Spolu	2 165 895	1 985 597

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom:

Individuálne opravné položky

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	60 521	49 611
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	647	-
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	28 717	16 892
	(25 405)	(5 982)
Stav k 31. decembru	64 480	60 521

Portfóliové opravné položky

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	110 343	85 175
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	(1)	(1)
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	25 347	34 365
	(30 341)	(9 196)
Stav k 31. decembru	105 348	110 343
Opravné položky spolu	169 828	170 864

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

**Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez
výkaz ziskov a strát – Úvery a pohľadávky voči klientom**

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Čistá tvorba opravných položiek k úverom a pohľadávkam	(54 064)	(51 256)
Odpisy úverov a pohľadávok	55 746	15 178
Strata z odpísaných úverov a pohľadávok	(40 599)	(14 599)
Celkom	(38 917)	(50 677)

c) Dlhové cenné papiere

Dlhové cenné papiere

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Podnikové dlhopisy	108 517	116 823
Zmenky	1 019	85 535
Spolu	109 536	202 358

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 2017 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 2017 banka vykázala čistý zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 1 134 tis. eur (2016: strata 3 733 tis. eur) a čistú stratu zo zabezpečovaných položiek, súvisiacich so zabezpečovaným rizikom, v hodnote 1 134 tis. eur (2016: zisk 3 733 tis. eur). Obe položky sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Počas roka 2017 boli úrokové a obdobné výnosy zo zabezpečených cenných papierov na predaj od doby vzniku zabezpečovacích derivátov vo výške 4 052 tis. eur (2016: 4 318 eur) kompenzované úrokovými nákladmi zo swapov úrokovej miery, ktoré predstavovali zabezpečovací nástroj, vo výške 1 122 tis. eur (2016: 893 tis. 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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Zabezpečovacie deriváty – aktíva	-	-
Zabezpečovacie deriváty – záväzky	3 738	5 063

	31.12.2017			31.12.2016		
	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota	
		Aktíva tis. eur	Záväzky tis. eur		Aktíva tis. eur	Záväzky tis. eur
Zabezpečovacie deriváty						
Úrokové swapy	193 610	-	3 738	203 610	-	5 063

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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. Banka v priebehu roka 2017 navýšila základný kapitál, čím sa zvýšil podiel banky na základnom imaní spoločnosti z 27,7% na 37,13%.

	SPPS		ART FOND	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
	tis. eur	tis. eur	tis. eur	tis. eur
Výkaz o finančnej situácii				
Krátkodobé aktíva	3 034	2 376	38	156
Dlhodobé aktíva	361	233	1 080	508
Aktíva spolu	3 395	2 609	1 118	664
Krátkodobé záväzky	1 710	1 258	6	3
Dlhodobé záväzky	-	3	-	-
Záväzky spolu	1 710	1 261	6	3
Čisté aktíva	1 685	1 348	1 112	661
Podiel skupiny na čistých aktívach	674	539	413	185
Výkaz ziskov a strát				
Výnosy	9 518	6 538	79	40
Náklady	(8 678)	(6 138)	(129)	(67)
Zisk pred zdanením	840	400	(50)	(27)
Daň z príjmov	(190)	(88)	-	-
Zisk po zdanení	650	312	(50)	(27)
Celkový komplexný výsledok za rok	650	312	(50)	(27)
Podiel skupiny na zisku/(strate) po zdanení	260	126	(19)	(7)

Celkový podiel skupiny na čistých aktívach

Spoločný podnik SPPS, a.s.
Pridružený podnik ART FOND, a.s.
Celkom

31.12.2017	31.12.2016
tis. eur	tis. eur
674	539
413	185
1 087	724

Celkový podiel skupiny na zisku po zdanení

Spoločný podnik SPPS, a.s.
Pridružený podnik ART FOND, a.s.
Celkom

31.12.2017	31.12.2016
tis. eur	tis. eur
260	126
(19)	(5)
241	121

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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 2017	18 078	25 459	3 454	1 548	48 539
Prírastky	-	-	-	7 898	7 898
Presuny	3 069	3 375	846	(7 290)	-
Úbytky	(3 270)	(5 350)	(1 120)	-	(9 740)
K 31. decembru 2017	17 877	23 484	3 180	2 156	46 697
Oprávky					
K 1. januáru 2017	(7 102)	(18 251)	(2 090)	-	(27 443)
Odpisy	(1 477)	(3 032)	(635)	-	(5 144)
Úbytky	1 947	5 090	892	-	7 929
K 31. decembru 2017	(6 632)	(16 193)	(1 833)	-	(24 658)
Opravná položka	(845)	(33)	-	-	(878)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2017	10 400	7 258	1 347	2 156	21 161

	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)
Úbytky	1 059	3 401	1 531	-	5 991
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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Zníženie hodnoty hmotných aktív	1 423	686
	(545)	737
Stav k 31. decembru	878	1 423

Skupina k 31. decembru 2017 používa plne odpísané hmotné aktíva v obstarávacej hodnote 11 663 tis. eur (rok 2016: 12 927 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 prepadnutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Aktíva sú poistené do výšky 28 529 tis. eur (rok 2016: 20 994 tis. eur). Na aktíva skupiny nie je zriadené záložné právo.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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. januára 2017	8 535	3 168	50 573	4 303	8 253	74 832
Prírastky	-	-	-	11 751	999	12 750
Presuny	-	-	11 155	(11 155)	-	-
Úbytky	-	-	(15 124)	-	(931)	(16 055)
K 31. decembru 2017	8 535	3 168	46 604	4 899	8 321	71 527
Oprávky a opravné položky						
K 1. januára 2017	(2 924)	(2 124)	(36 576)	-	(4 984)	(46 608)
Odpisy za rok	-	(378)	(5 309)	-	(595)	(6 282)
Úbytky	-	-	15 124	-	-	15 124
K 31. decembru 2017	(2 924)	(2 502)	(26 761)	-	(5 579)	(37 766)
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2017	5 611	666	19 843	4 899	2 742	33 761
	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januára 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. januára 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

Skupina k 31. decembru 2017 používa plne odpísané nehmotné aktíva v obstarávacej hodnote 9 422 tis. eur (2016: 23 115 tis. eur).

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

Goodwill

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 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.

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

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 tržový podiel, odchýlku pri plánovaní, veľkosť spoločnosti a oblasť pôsobenia – špecificky pre slovenský trh.

Skupina použila nasledovné diskontné sadzby:

	31.12.2017	31.12.2016
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. Poštová poisťovňa, a.s.	7,43% 7,13%	8,37 % 9,04 %

Projektovaná sadzba rastu bola odhadnutá na 1% 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 tržové 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 % (2016: 21 %):

Odložená daňová pohľadávka	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2017 tis. eur	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2016 tis. eur
Hmotné aktíva		
Odmeny	(13)	(164)
Rezerva na podsúvahové záväzky	1 100	1 066
Znehodnotenie úverov a pohľadávok	244	306
Znehodnotenie nefinančných aktív	11 710	10 729
Znehodnotenie finančných aktív k dispozícii na predaj	135	101
Diskont k postúpeným pohľadávkam	512	-
Diskont z nájmu	80	167
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	32	40
Umorenie daňovej straty	(3 377)	(2 870)
Ostatné	125	3 454
Znehodnotenie investícií do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	2 216	1 482
	-	207
Spolu	12 764	14 518

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017****Odložený daňový záväzok**

	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2017 tis. eur	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2016 tis. eur
Hmotné aktíva		
Odmeny	(21)	11
Znehodnotenie nefinančných aktív	(35)	(37)
Ostatné	(58)	(64)
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	(116)	(73)
	-	260
Spolu	<u>(230)</u>	<u>97</u>

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

Odložená daňová pohľadávka

	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2017 tis. eur	Aktíva/ (záväzky) 31.12.2016 tis. eur
Hmotné aktíva		
Odmeny	(1)	(1)
	24	16
Spolu	<u>23</u>	<u>15</u>

Zmena odloženej dane celkom

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Cez výkaz ziskov a strát (bod 31 poznámok)	14 436	13 956
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(1 426)	(1 147)
	<u>(453)</u>	<u>1 627</u>
Stav k 31. decembru	<u>12 557</u>	<u>14 436</u>

16. Iné aktíva

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Faktoring		
Ostatní dlžníci	35 333	35 151
Pohľadávky z vysporiadania cenných papierov	18 504	16 156
Náklady budúcich období	12 767	32 521
Poskytnuté preddávky	4 964	8 600
Pohľadávky voči fondom	2 716	2 035
Ostatné	2 167	1 412
Príjmy budúcich období	857	2 209
Zásoby	669	259
Pohľadávky z poistenia	624	426
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	607	885
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	485	467
Operatívny lízing	411	421
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	23	11
	<u>2</u>	<u>162</u>
	<u>80 129</u>	<u>100 715</u>
Opravná položka	<u>(2 668)</u>	<u>(4 105)</u>
Spolu	<u>77 461</u>	<u>96 610</u>

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.

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Zníženie hodnoty iných aktív	4 105	1 940
	(1 437)	2 165
Stav k 31. decembru	2 668	4 105

Znehodnotenie nefinančných aktív

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Čistá tvorba opravných položiek k ostatným aktívam	1 437	(2 165)
Príjmy z predaja ostatných aktív	50	-
Odpis ostatných aktív	(1 924)	-
	(437)	(2 165)

17. Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou**Finančné záväzky voči finančným inštitúciám**

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie		
Kolaterál	5 213	4 060
Prijaté úvery	360	180
	25 345	5 898
Spolu	30 918	10 138

Prijaté úvery

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Prijatý úver od Eximbanky	5 557	3 900
Prijatý úver od J&T Banky	9 688	-
Prijatý úver od Moneta Money Bank Slovensko	10 100	-
Prijatý úver od OTP banky	-	1 998
Spolu	25 345	5 898

Úver vo výške 5 557 tis. eur poskytla Eximbanka, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 1M EURIBOR + 1,50 % p.a. Splatnosť úveru je 11. mája 2018, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe. Úver vo výške 9 688 tis. eur poskytla J & T Banka, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 2,50 % p.a. Splatnosť úveru je 23. januára 2018, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe. Úver vo výške 10 100 tis.eur poskytla spoločnosti PB Finančné služby, a.s. MONETA Money Bank Slovensko, a.s. so sadzbou 2,20 % p.a. Splatnosť úveru je 31.12.2022.

Finančné záväzky voči klientom

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie		
Ostatné vklady s prvotne dohodnutou zmluvnou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej zmluvnej doby splatnosti:	1 822 806	1 617 328
- do 3 mesiacov		
- od 3 mesiacov do 1 roka	835 083	981 189
- od 1 roka do 5 rokov	449 178	394 547
- nad 5 rokov	465 344	578 886
	5 063	1 063
Spolu	3 577 474	3 573 013

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017****Podriadený dlh**

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Podriadený dlh		
Časové rozlíšenie	8 000	8 000
	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 v roku 2021 a úrokovou sadzbou 5,34 % p. a. Podriadený dlh je v prípade konkurzu alebo likvidácie skupiny podriadený pohľadávkam ostatných veriteľov skupiny.

18. Rezervy

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Rezervy na podsúvahové finančné záväzky (a)		
Rezervy z poisťných zmlúv (b)	1 186	1 455
	16 916	13 797
Spolu	18 102	15 252

a) Rezervy na podsúvahové finančné záväzky

Pohyby na účtoch rezerv na podsúvahové finančné záväzky sú nasledujúce:

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Tvorba rezerv	1 455	1 960
Rozpustenie rezerv	1 132	449
	(1 401)	(954)
Stav k 31. decembru	1 186	1 455

b) Rezervy z poisťných zmlúv

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Rezerva na životné poistenie		
Rezerva na poisťné budúcich období	15 124	12 164
Rezerva na poisťné plnenia	521	494
	1 271	1 139
Spolu	16 916	13 797

Pohyby na účtoch rezerv z poisťných zmlúv boli nasledujúce:

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Stav k 1. januáru		
Tvorba rezervy:		
- poisťné budúcich období (bod 26 poznámok)	13 797	11 097
- životné poistenie (bod 30 poznámok)	27	18
- poisťné plnenia (bod 30 poznámok)	2 961	2 478
	131	204
Stav k 31. decembru	16 916	13 797

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

19. Iné záväzky

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Ostatní veritelia		
Záväzky z faktoringu	32 399	21 276
Záväzky voči zamestnancom	5 146	4 597
DPH, mzdové a ostatné záväzky	5 175	3 166
Záväzky zo zrážkovej dane	2 501	2 271
Výdavky budúcich období	1 108	1 007
Záväzok voči akcionárovi	821	774
Prijaté preddavky	380	287
Ostatné záväzky	238	1 123
Záväzky z poistenia a zaistenia	209	55
Záväzky z finančného lízingu	99	176
	31	58
Spolu	48 107	34 790

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 zvierok zahraničnej prevádzky.

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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
<i>Poskytnuté úverové a iné prísľuby a poskytnuté záruky</i>		
bankové záruky voči klientom	21 836	23 572
neodvolateľné akreditívy	4 216	16 800
prísľuby na poskytnutie úverov	345 546	305 526
<i>Derivátové finančné nástroje</i>		
záväzky z derivátov na obchodovanie (bod 7 poznámok)	834 131	389 375
záväzky zo zabezpečovacích derivátov (bod 11 poznámok)	193 610	203 610
Spolu	1 399 339	938 883

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Rozdelenie poskytnutých úverových a iných prísľubov a poskytnutých bankových záruk podľa krajín:

	31. december 2017			31. december 2016		
	Bankové záruky tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	Bankové záruky tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Slovenská republika	6 830	4 216	239 011	16 157	16 800	193 785
Česká republika	2 691	-	106 518	2 604	-	111 725
Krajiny Európske únie	5 091	-	11	4 811	-	10
Ostatné krajiny Európy	7 224	-	6	-	-	6
Spolu	21 836	4 216	345 546	23 572	16 800	305 526

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	31. december 2017			31. december 2016		
	Bankové záruky tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	Bankové záruky tis. eur	Neodvolateľné akreditívy tis. eur	Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Energetický priemysel	7 224	-	28 037	-	-	50 000
Telekomunikácie	-	-	-	-	-	-
Veľkoobchod	3 216	-	1 434	2 994	-	4 305
Malobchod	-	-	964	-	-	1 992
Priemyselná výroba	107	-	4 660	1 500	-	3 790
Stavebníctvo	5 030	-	2 294	3 000	-	4 994
Služby, predaj tovarov	1 093	4 216	88 267	928	16 800	91 880
Finančné služby	5 091	-	81 430	15 075	-	28 159
Zdravotníctvo	25	-	43	25	-	78
Prenájom	50	-	5 605	50	-	17 300
Domácnosti	-	-	132 812	-	-	103 028
Spolu	21 836	4 216	345 546	23 572	16 800	305 526

22. Čisté úrokové výnosy

Úrokové výnosy

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Účty v centrálnych bankách		
Finančné aktíva držané na obchodovanie	337	225
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	3	26
Finančné aktíva držané do splatnosti	7 485	7 562
Úvery a pohľadávky, z toho:	10 927	13 488
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	162 794	176 254
Úvery a pohľadávky voči klientom	938	410
Dlhové cenné papiere	152 394	158 305
Zabezpečovacie deriváty – úrokové riziko	9 462	17 539
Ostatné	(1 122)	(893)
Spolu	99	71
	180 523	196 733

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotenú úver vo výške 6 603 tis. eur za obdobie končiacie sa 31. decembra 2017 (2016: 7 993 tis. eur). Skupina neúčtuje o časovom rozlíšení úrokov k zlyhaným úverom.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Úrokové náklady

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou, z toho:		
<i>Finančné záväzky voči finančným inštitúciám</i>	(14 688)	(26 451)
<i>Finančné záväzky voči klientom</i>	(1 286)	(465)
<i>Podriadený dlh</i>	(12 975)	(25 557)
Ostatné	(427)	(429)
	(17)	(35)
Spolu	(14 705)	(26 486)
Čisté úrokové výnosy	165 818	170 247

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

Výnosy z poplatkov a provízií

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	1 793	1 356
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy	3 404	3 987
Zúčtovacie operácie - banky	2 382	2 114
Platobný styk a vedenie účtov	25 553	26 906
Činnosti týkajúce sa správy investičných a penzijných fondov	17 320	14 308
Ostatné	6 469	8 148
Spolu	56 921	56 819

Náklady na poplatky a provízie

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Správa a úschova cenných papierov	(175)	(150)
Ostatné transakčné a zúčtovacie poplatky	(21 862)	(22 885)
Spolu	(22 037)	(23 035)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	34 884	33 784

24. Čistý zisk z finančných operácií

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Kurzové zisky	51 260	2 284
Výsledok zo zabezpečovacích úrokových derivátov	1 134	(3 733)
Výsledok zo zabezpečených položiek – finančné aktíva k dispozícii na predaj	(1 134)	3 733
Čistý zisk/ strata z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	84	-
Čistý zisk z ukončenia finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	1 065	5 985
<i>Z toho Finančné aktíva k dispozícii na predaj</i>	879	5 985
<i>Úvery a pohľadávky a finančné aktíva držané do splatnosti</i>	186	-
Čistý zisk z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	(39 251)	(1 110)
<i>Z toho Cenné papiere</i>	45	87
<i>Menové derivátové nástroje</i>	(39 296)	(1 197)
Spolu	13 158	7 159

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017****25. Čisté ostatné prevádzkové náklady**

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie		
Rezolučný fond	(7 277)	(7 246)
Fond ochrany vkladov	(413)	(661)
Spolu	<u>(342)</u>	<u>(1 089)</u>
Nájomné	(8 032)	(8 996)
Tržby z faktoringu	(288)	(697)
Tržby z lízingu	1 497	1 267
Prijaté náhrady	506	794
Čistý zisk z predaja vyradených aktív	119	474
Čistý zisk z predaja iných aktív	(198)	267
Manká a škody	(28)	(284)
Ostatné	(386)	(269)
Spolu	<u>3 585</u>	<u>4 570</u>
Spolu	<u>4 807</u>	<u>6 122</u>
	<u>(3 225)</u>	<u>(2 874)</u>

26. Čisté zaslúžené poistné

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Hrubé predpísané poistné		
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 18 poznámok)	14 280	13 130
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(27)	(18)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	(662)	(624)
Spolu	<u>10</u>	<u>6</u>
	<u>13 601</u>	<u>12 494</u>

27. Administratívne náklady

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)		
Sociálne náklady	(38 486)	(36 116)
Osobné náklady	<u>(14 161)</u>	<u>(12 797)</u>
Náklady na služby	(52 647)	(48 913)
Marketingové náklady	(17 796)	(17 752)
Nájomné	(10 712)	(5 131)
Ostatné služby	(7 835)	(6 024)
Ostatné prevádzkové náklady	(3 910)	(2 434)
Materiálové náklady	(1 528)	(1 295)
Prevádzkové náklady	<u>(2 145)</u>	<u>(2 102)</u>
Spolu	<u>(1 717)</u>	<u>(1 382)</u>
	<u>(98 290)</u>	<u>(85 033)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:		
z toho riadiacich zamestnancov	1 419	1 280
	42	48

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

Náklady na služby poskytnuté štatutárnym audítorom boli nasledujúce:

	2017 tis. eur	2016 tis. Eur
Štatutárny audit	(267)	(320)
Iné uisťovacie služby spojené s auditom (vyžadované právnymi predpismi EÚ alebo vnútroštátnymi právnymi predpismi)	(80)	(92)
Iné uisťovacie služby - audit pohľadávok voči klientom banky pre účely uplatnenia postupov v prípade bankrotu	(2)	-
Ostatné povolené neaudítorské služby	(4)	(2)
Spolu	<u>(353)</u>	<u>(414)</u>

Náklady na služby poskytnuté audítorom Pobočky v Českej republike a inými audítormi spoločností v Skupine v roku 2017 boli 28 tis. eur (2016: 36 tis. eur).

Iné uisťovacie služby spojené s auditom sa týkali auditu a posúdenia vykazovania pre skupinu, auditu výkazov obozretného podnikania pripravovaných v rozšírenej forme a prípravy rozšírenej správy podľa požiadaviek EÚ alebo vnútroštátnej legislatívy.

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

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Do 1 roka	625	4 279
1-5 rokov	3 502	238
Nad 5 rokov	502	-
Spolu	<u>4 629</u>	<u>4 517</u>

28. Odpisy a amortizácia

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Hmotné aktíva (bod 13 poznámok)	(5 144)	(4 487)
Nehmotné aktíva (bod 14 poznámok)	(6 282)	(5 626)
Spolu	<u>(11 426)</u>	<u>(10 113)</u>

29. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(43 795)	(50 713)
Úvery a pohľadávky (bod 10 poznámok)	(38 917)	(50 677)
Zníženie hodnoty finančných aktív k dispozícii na predaj (bod 8 poznámok)	(4 878)	(36)
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	108	(2 902)
Znehodnotenie hmotných aktív (bod 13 poznámok)	545	(737)
Znehodnotenie iných aktív (bod 16 poznámok)	(437)	(2 165)
Tvorba rezerv (bod 18 poznámok)	269	505
Tvorba rezerv na podsúvahové položky	(1 132)	(449)
Rozpustenie rezerv na podsúvahové položky	1 401	954
Spolu	<u>(43 418)</u>	<u>(53 110)</u>

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

30. Náklady na poistné udalosti

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(3 019)	(2 666)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaist'ovateľovi	26	24
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 18 poznámok)	(131)	(204)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaist'ovateľovi	3	18
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 18 poznámok)	(2 961)	(2 478)
Spolu	<u>(6 082)</u>	<u>(5 306)</u>

31. Daň z príjmov

	2017 tis. eur	2016 tis. eur
Splatná daň z príjmov, z toho:		
<i>Bežné obdobie</i>	(17 939)	(21 117)
<i>Úprava predchádzajúceho obdobia</i>	(17 806)	(21 039)
Odložená daň (bod 15 poznámok)	(133)	(78)
Spolu	<u>(1 426)</u>	<u>(1 147)</u>
	<u>(19 365)</u>	<u>(22 264)</u>

Splatná daň z príjmov sa vypočítava zo základu dane v danom roku použitím 21 %-nej sadzby (2016: 22 %). Pre výpočet odloženej dane k 31. decembru 2017 bola použitá sadzba dane 21 % (2016: 21 %). Pre českú pobočku sa odložená aj splatná daň vypočítava použitím sadzby 19 % v rokoch 2017 a 2016.

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 2017 tis. eur	Daň 21 % 2017 tis. eur	Daňový základ 2016 tis. eur	Daň 22 % 2016 tis. eur
Zisk pred zdanením	67 269	14 127	70 872	15 592
Odpočítateľné položky:				
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(6)	(1)	(17)	(4)
Odmeny a rezervy	(5 192)	(1 090)	(3 537)	(778)
Ostatné rezervy	(7 487)	(1 572)	(7 872)	(1 732)
Výnosy z odpisu pohľadávok	(413)	(87)	(684)	(150)
Rozpustenie opravných položiek	(17 606)	(3 697)	(3 731)	(821)
Ostatné	(2 227)	(468)	(2 376)	(523)
Sumár odpočítateľné položky	<u>(32 931)</u>	<u>(6 915)</u>	<u>(18 217)</u>	<u>(4 008)</u>
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	41 860	8 791	39 386	8 665
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	251	53	605	133
Odmeny a rezervy	5 945	1 248	5 520	1 214
Ostatné rezervy	9 377	1 969	6 463	1 422
Ostatné	8 782	1 844	7 794	1 715
Sumár pripočítateľné položky	<u>66 215</u>	<u>13 905</u>	<u>59 768</u>	<u>13 149</u>
Daň pred umorením straty		21 117		24 733
Použitie daňovej straty		(3 348)		(3 734)
Daň splatná		<u>17 769</u>		<u>20 999</u>
Úprava predchádzajúceho obdobia		133		78
Zrážková daň		37		40
Odložená daň		<u>1 426</u>		<u>1 147</u>
Daň z príjmov spolu		<u>19 365</u>		<u>22 264</u>
Skutočná sadzba dane		<u>28,79%</u>		<u>31,40%</u>

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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.

32. Pohľadávky a záväzky z lízingu

Minimálna hodnota lízingových splátok

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 351	3 979
splatné od 1 do 5 rokov	6 037	6 504
splatné nad 5 rokov	1 378	983
Odpočítaním budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu)	10 766 (1 490)	11 466 (1 788)
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 276	9 678
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(370)	(304)

Súčasná hodnota lízingových splátok

	31.12.2017 tis. eur	31.12.2016 tis. eur
Pohľadávky z finančného lízingu		
splatné do 1 roka	3 663	3 821
splatné od 1 do 5 rokov	5 341	5 573
splatné nad 5 rokov	272	284
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	9 276	9 678
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(370)	(304)

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):

tis. eur	Hodnoty, brutto	Započítané hodnoty	Vykázané hodnoty, netto	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nesplňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii			Čisté hodnoty po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Peňažný kolaterál	Nepeňažný finančný kolaterál	
Finančné aktíva							
Menové deriváty	1 183	-	1 183	1 183	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 183	-	1 183	1 183	-	-	-
Finančné záväzky							
Menové deriváty	5 846	-	5 846	1 183	2 318	-	2 345
Zabezpečovacie deriváty	3 738	-	3 738	-	3 373	-	365
Spolu záväzky	9 584	-	9 584	1 183	5 691	-	2 710

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

31.12.2016

tis. eur	Hodnoty, brutto	Započítané hodnoty	Vykázané hodnoty, netto	Možný efekt dohôd o započítaní, ktoré nesplňajú podmienky na započítanie vo výkaze o finančnej situácii			Čisté hodnoty po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Peňažný kolaterál	Nepeňažný finančný kolaterál	
Finančné aktíva							
Menové deriváty	513	-	513	-	513	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	513	-	513	-	513	-	-
Finančné záväzky							
Menové deriváty	277	-	277	-	277	-	-
Zabezpečovacie deriváty	5 063	-	5 063	-	3 294	-	1 769
Spolu záväzky	5 340	-	5 340		3 571	-	1 769

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:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú, alebo sú kontrolované, majú významný vplyv, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúce spoločnosti;
- pridružené podniky, v ktorých má materská spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskym podnikom ani spoločným podnikom;
- jednotlivci vlastniaci priamo alebo nepriamo podiel na hlasovacom práve skupiny, čo im dáva významný vplyv v skupine a každý iný jednotlivec, od ktorého sa môže očakávať, že ovplyvní alebo bude ovplyvnený takouto osobou pri obchodoch so skupinou;
- 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; podniky, v ktorých podstatný podiel na hlasovacích právach vlastní priamo alebo nepriamo ktorákoľvek osoba opísaná v bode (a), (c) alebo (d) alebo na ktorú môže mať takáto osoba významný vplyv. Sem patria podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi skupiny.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017

31.12.2017 (tis. eur)	Akcionári	Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny	Spoločný podnik	Príružený podnik	Kľúčoví riadatelia pracovníci (KRP)	Osoby blízke KRP	Ostatní
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	228	-	-	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	24 322	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky	-	1 655	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	-	1 655	-	-	843	92	61 928
Úvery a pohľadávky voči klientom	-	-	-	-	-	-	-
Iné aktíva	-	-	88	-	843	92	61 928
Závazky							
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	1 620	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované umorenou cenou	-	12 313	2 579	-	-	-	-
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	-	-	-	-	285	229	11 549
Finančné záväzky voči klientom	-	4 300	2 579	-	-	-	-
Podriadený dlh	-	8 013	-	-	285	229	11 549
Iné záväzky	-	3	2	-	-	-	22
Výnosy/ náklady							
Čisté úrokové výnosy	47	480	-	-	-	-	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	(7)	1 316	-	6	(1)	1 995
Čistý zisk z finančných operácií	-	(16 442)	-	-	3	1	(109)
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	70	83	-	-	-	-
Administratívne náklady	-	(16)	-	(3)	(3 869)	-	(219)
31.12.2016 (tis. eur)							
Aktíva							
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	281	-	-	-	-	-
Finančné aktíva k dispozícii na predaj	-	23 785	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky	14	194	-	-	-	-	1 151
Úvery a pohľadávky voči finančným inštitúciám	-	194	-	-	51	-	15 065
Úvery a pohľadávky voči klientom	14	-	-	-	-	-	-
Iné aktíva	-	17	412	-	51	-	15 063
Závazky							
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	124	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované umorenou cenou	-	10 161	1 691	-	-	-	-
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	-	2 148	-	-	849	493	1 659
Finančné záväzky voči klientom	-	-	1 691	-	-	-	-
Podriadený dlh	-	8 013	-	-	849	493	1 659
Iné záväzky	-	3	57	-	-	-	-
Výnosy/ náklady							
Čisté úrokové výnosy	591	181	(1)	-	-	-	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	26	1	378	-	1	3	832
Čistý zisk z finančných operácií	-	(113)	-	-	3	1	71
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	9	55	-	-	-	-
Administratívne náklady	-	(19)	-	1	(5 038)	-	-

* Čisté úrokové výnosy obsahujú aj zaplatené provízie za sprostredkovanie úverov, ktoré sú súčasťou efektívnej úrokovej miery

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu skupiny v roku 2017 bola 3 869 tis. eur (2016: 5 038 tis. eur).

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

35. Správa cenných papierov

Skupina spravuje aktíva v hodnote 400 886 tis. eur (2016: 299 776 tis. eur), ktorý predstavujú cenné 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 oceňované reálnou hodnotou:

31. december 2017	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	760 014	-	760 014	-	760 014
Finančné aktíva držané do splatnosti	291 129	292 254	30 741	-	322 995
Úvery a pohľadávky	2 340 232	-	64 801	2 361 235	2 426 036
Úvery a pohľadávky voči fin. inštitúciám	64 801	-	64 801	-	64 801
Úvery a pohľadávky voči klientom	2 165 895	-	-	2 252 763	2 252 763
Dlhové cenné papiere	109 536	-	-	108 472	108 472
Iné aktíva (len finančné aktíva)	68 488	-	68 488	-	68 488
Finančné záväzky					
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 616 405	-	3 620 226	-	3 620 226
Finančné záväzky voči fin. inštitúciám	30 918	-	30 918	-	30 918
Finančné záväzky voči klientom	3 577 474	-	3 580 658	-	3 580 658
Podriadený dlh	8 013	-	8 650	-	8 650
Iné záväzky (len finančné záväzky)	47 048	-	47 048	-	47 048
31. december 2016					
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
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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2017**

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.

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 2017.