

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 2013

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	5
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	6
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	7 - 8
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	9
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	10

Správa nezávislého audítora

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

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2013, konsolidovaný výkaz ziskov a strát a konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013, ako aj poznámky obsahujúce súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalších vysvetľujúcich informácií.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

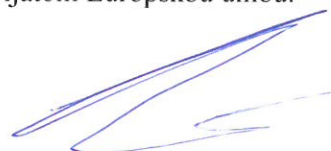
Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2013, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2013 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

29. apríl 2014

Bratislava, Slovenská republika

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



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

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
k 31. decembru 2013**

	Poznámky	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	6	292 334	149 782
Majetok na obchodovanie	7	10 494	35 994
Pohľadávky voči bankám	8	407	1 928
Pohľadávky voči klientom	9	1 875 479	1 722 781
Investičné cenné papiere	10	1 527 343	1 344 210
Hmotný majetok	11	21 658	31 557
Nehmotný majetok	12	26 188	24 222
Odložená daňová pohľadávka	13	21 624	46 501
Daňová pohľadávka	14	1 531	9 087
Ostatný majetok	15	65 983	49 057
		<u>3 843 041</u>	<u>3 415 119</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	7	1 451	758
Závazky voči bankám	16	7 629	61 079
Závazky voči klientom	17	3 267 808	2 829 928
Prijaté úvery	18	55 778	75 094
Rezervy	19	52	52
Rezervy z poisťných zmlúv	20	6 888	5 747
Daňové záväzky	21	1 439	777
Ostatné záväzky	22	30 192	29 360
Podriadený dlh	23	8 013	8 013
		<u>3 379 250</u>	<u>3 010 808</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	24	306 305	232 703
Emisné ážio	25	795	795
Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk	26	156 691	170 813
Vlastné imanie		<u>463 791</u>	<u>404 311</u>
		<u>3 843 041</u>	<u>3 415 119</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 10 - 99, bola schválená predstavenstvom dňa 29. apríla 2014.

Predseda predstavenstva
Marek Tarda

Člen predstavenstva
Daniela Pápaiová

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

		31.12.2013	31.12. 2012
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	28	250 154	232 556
Úrokové náklady	29	(58 968)	(57 416)
Čisté úrokové výnosy		191 186	175 140
Výnosy z poplatkov a provízií	30	51 566	46 043
Náklady na poplatky a provízie	31	(32 309)	(26 628)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		19 257	19 415
Prijaté dividendy		537	1 009
Čisté zisky/(straty) z finančných operácií	32	10 600	(20 960)
Čisté ostatné zisky/(straty)	33	8 412	(2 856)
Zaslúžené poistné, očistené	34	9 173	7 842
Čisté neúrokové zisky		47 979	4 450
Prevádzkové výnosy		239 165	179 590
Všeobecné prevádzkové náklady	35	(85 826)	(72 554)
Odpisy	36	(10 348)	(8 488)
Náklady na poistné udalosti	37	(2 287)	(1 799)
Prevádzkové náklady		(98 461)	(82 841)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		140 704	96 749
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	10	(710)	(2 483)
Zníženie hodnoty pohľadávok	9	(39 861)	(20 123)
Zvýšenie/(zníženie) hodnoty nehmotného majetku	12	1 527	(455)
Zníženie hodnoty ostatného majetku	15	(135)	(197)
Rozpustenie rezerv	19	-	12
Zisk pred zdanením		101 525	73 503
Daň z príjmov	39	(31 935)	(7 910)
Zisk po zdanení		69 590	65 593
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		69 590	65 593
Nekontrolujúcim podielom		-	-

Poznámky na stranách 10 – 99 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskova strát a ostatných súčastí komplexného výsledku
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

	Poznámky	31.12.2013 tis. eur	31.12. 2012 tis. eur
Zisk za rok		<u>69 590</u>	<u>65 593</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj			
Položky reklasifikovateľné do výsledku hospodárenia v budúcich obdobiach z cenných papierov na predaj		(19 113)	36 105
Reklasifikácia ziskov a strát z cenných papierov na predaj do výkazu ziskov a strát		6 929	(18 912)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	39	<u>2 857</u>	<u>(3 937)</u>
		<u>(9 327)</u>	<u>13 256</u>
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		<u>(783)</u>	<u>181</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>(10 110)</u>	<u>13 437</u>
Celkový komplexný výsledok za rok		<u><u>59 480</u></u>	<u><u>79 030</u></u>
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		59 480	79 030
Nekontrolujúcim podielom		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u><u>59 480</u></u>	<u><u>79 030</u></u>

Poznámky na stranách 10 – 99 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

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

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Fond z kurzovýc h rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2013	<u>232 703</u>	<u>795</u>	<u>14 000</u>	<u>17 497</u>	<u>65 849</u>	<u>73 467</u>	<u>-</u>	<u>404 311</u>
Celkový komplexný výsledok za rok								
Zisk za rok 2013	-	-	-	-	69 590	-	-	69 590
Ostatné súčasti komplexného výsledku								
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	(9 327)	-	-	-	-	(9 327)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(783)</u>	<u>(783)</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9 327)</u>	<u>-</u>	<u>69 590</u>	<u>-</u>	<u>(783)</u>	<u>59 480</u>
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania								
Presun do zákonného rezervného fondu	-	-	-	6 915	(6 915)	-	-	-
Zvýšenie základného imania	<u>73 602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(135)</u>	<u>(73 467)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Celkové transakcie s vlastníkami	<u>73 602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 915</u>	<u>(11 650)</u>	<u>(73 467)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
K 31. decembru 2013	<u>306 305</u>	<u>795</u>	<u>4 673</u>	<u>24 412</u>	<u>128 389</u>	<u>-</u>	<u>(783)</u>	<u>463 791</u>

Poznámky na stranách 10 – 99 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012 pokračovanie**

		Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2012	232 703	919	744	16 647	121 847	-	(181)	372 679
Korekcia chýb	-	-	-	-	(222 554)	179 837	-	(42 717)
K 1. januáru 2012 po korekcii	232 703	919	744	16 647	(100 707)	179 837	(181)	329 962
Celkový komplexný výsledok za rok							-	
Zisk za rok 2012	-	-	-	-	65 593	-	-	65 593
Ostatné súčasti komplexného výsledku								
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	13 256	-	-	-	-	13 256
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	-	-	-	-	-	-	181	181
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	13 256	-	65 593	-	181	79 030
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania								
Presun do zákonného rezervného fondu	-	-	-	850	(850)	-	-	-
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií	-	(124)	-	-	-	-	-	(124)
Transakcie s vlastníkami - zrušenie náhrady	-	-	-	-	-	(179 837)	-	(179 837)
Vklad do ostatných kapitálových fondov	-	-	-	-	-	275 280	-	275 280
Vysporiadanie pohľadávky voči akcionárovi	-	-	-	-	-	(100 000)	-	(100 000)
Použitie kapitálových fondov	-	-	-	-	101 813	(101 813)	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami		(124)	-	850	100 963	(106 370)	-	(4 681)
K 31. decembru 2012	232 703	795	14 000	17 497	65 849	73 467	-	404 311

Poznámky na stranách 10 – 99 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012**

	Poznámky	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	40	138 599	119 233
Zníženie/(zvýšenie) majetku na obchodovanie		25 500	(7 176)
Zvýšenie stavu povinných minimálnych rezerv		(121 560)	(89 678)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		1 521	(368)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(192 559)	(361 759)
(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		(17 061)	179 426
Zvýšenie stavu záväzkov na obchodovanie		693	690
Zníženie stavu záväzkov voči bankám		(53 450)	(39 139)
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		437 880	164 450
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		832	2 719
Zaplatená daň z príjmu		3 827	3 749
<i>Čisté peňažné toky z/(použité v) prevádzkových činností</i>		<u>224 222</u>	<u>(27 853)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(4 774)	(4 985)
Príjem z predaja hmotného majetku		10 314	15 524
Nákup nehmotného majetku		(5 611)	(14 940)
Nákup investícií		(183 843)	(212 440)
Obstaranie dcérskych spoločností		-	(4 616)
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>		<u>(183 914)</u>	<u>(221 457)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
(Splatené)/prijaté/úvery		(19 316)	75 094
Vklad menšinového akcionára		-	95 443
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií		-	(124)
<i>Čisté peňažné toky z/(použité v) finančných činnostiach</i>		<u>(19 316)</u>	<u>170 413</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		20 992	(78 897)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>47 574</u>	<u>148 545</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u><u>68 566</u></u>	<u><u>47 574</u></u>

Poznámky na stranách 10 – 99 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

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 SK2020294221 (platné do 31. decembra.2012)

IČ DPH SK7020000680 (platné od 1. januára 2013)

Zmena IČ DPH súvisí s registráciou banky ako člena DPH skupiny Poštovej banky.

Skupina zahŕňa banku a všetky kontrolované jednotky.

Hlavná činnosť

Hlavné činnosti skupiny zahŕňajú:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie iných bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- poskytovanie investičných služieb a
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia.

Banka má 41 pobočiek v Slovenskej republike v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bardejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Humennom, Komárne, Košiciach, Lučenci, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Nových Zámkoch, Pezinku, Poprade, Prešove, Rožňave, Sečovciach, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Trebišove, Trenčíne, Trnave, vo Zvolene, v Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a.s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1538 pôst a vybrané činnosti banky prostredníctvom 45 pôst typu Pošta - Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky

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

Ku dňu 31. december 2013 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované jednotky:

Meno	Činnosť	Skupinový podiel v %
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ		
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („PPSS“)	Správa majetku	100
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	Poisťovacie služby	100
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	Správa dôchodkových fondov	100
POBA Servis, a.s.	Správa nehnuteľností	100
PB Finančné služby, a.s.	Operatívny a finančný leasing	100

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky - pokračovanie

Spoločne kontrolované jednotky:

SPPS, a.s.	Služby platobného styku	40
------------	-------------------------	----

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Banka dňa 10. decembra 2013 založila dcérsku spoločnosť PB IT, a.s. so 100% podielom na jej základnom imaní. Banka splatila pred zápisom spoločnosti PB IT, a.s. do Obchodného registra 100% peňažných vkladov do základného imania spoločnosti PB IT, a.s.. Spoločnosť PB IT, a.s. vznikla 17. januára 2014 zápisom do Obchodného registra. Spoločnosť PB IT, a.s. bude poskytovať najmä počítačové služby týkajúce sa starostlivosti o IT prevádzku, služby interného vývoja a riadenia projektov v oblasti IT, ktoré bude zabezpečovať pre skupinu Poštovej banky, a.s.

Ku dňu 31. december 2013 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 2013

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
J&T FINANCE, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	143 046	51,70
J&T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	100 600	36,36
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	27 947	10,10
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, Banská Bystrica	4 918	1,77
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie Slobody 6, Bratislava	100	0,04
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		<u>276 698</u>	<u>100,00</u>

Od 1. júla 2013 spoločnosť J&T FINANCE, a.s. vlastní väčšinový 51,70 %-ný podiel a spoločnosť J&T BANKA, a.s. vlastní 36,36 %-ný podiel na základnom imaní banky. Podiel spoločnosti ISTROKAPITAL SE klesol na úroveň 10,10%. Táto kúpa bola schválená Národnou bankou Slovenska a Protimonopolným úradom

Zoznam členov predstavenstva

Marek Tarda	predseda predstavenstva
Dana Kondrátová	podpredseda predstavenstva
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva
Jan Kotek	člen predstavenstva
Pavol Lipovský	člen predstavenstva do 20. februára 2013

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Salaj	
Vladimír Ohlídál	
Jozef Tkáč	člen dozornej rady od 5. decembra 2013
Tomáš Drucker	člen dozornej rady od 5. decembra 2013
Roman Fečík	člen dozornej rady do 5. decembra 2013
Vratko Čársky	člen dozornej rady do 5. decembra 2013
Igor Barát	člen dozornej rady do 5. decembra 2013
Peter Kapusta	člen dozornej rady do 5. decembra 2013

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2012, bola schválená predstavenstvom dňa 23. apríla 2013.

Účtovná závierka banky sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti TECHNO PLUS, a.s., so sídlom: Lamačská cesta 3, Bratislava. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP, a.s.

Konečným vlastníkom celej skupiny je TECHNO PLUS, a.s., Lamačská cesta 3, Bratislava, ktorú vlastní Jozef Tkáč a Ivan Jakabovič ako jediní akcionári.

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.

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, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou:

- finančné deriváty,
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok,
- finančný majetok určený na predaj.

(c) Nepretržitá činnosť

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

2. Základ na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky - pokračovanie

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

(f) Porovnateľné údaje

V prípade potreby boli porovnateľné údaje zoradené alebo preskupené spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

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

(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 2013.

Dcérske spoločnosti sú tie, ktoré kontroluje banka. Kontrola predstavuje možnosť priamo alebo nepriamo ovplyvňovať finančné a prevádzkové postupy spoločnosti tak, aby materská spoločnosť získala úžitok z jej aktivít. Účtovné závierky dcérskych spoločností sú zahrnuté v konsolidovanej účtovnej závierke od dňa nadobudnutia kontroly po deň jej ukončenia.

Pridružené spoločnosti sú tie, v ktorých má skupina významný vplyv, ale nie kontrolu nad finančnými a prevádzkovými postupmi. Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa podiel skupiny na celkovo vykázaných ziskoch a stratách pridružených spoločností na základe ocenenia metódou vlastného imania (equity accounting) odo dňa nadobudnutia významného vplyvu po deň jeho ukončenia. Keď podiel skupiny na strate presiahne účtovnú hodnotu investície v pridruženej spoločnosti, účtovná hodnota sa zníži na nulu a vykazovanie ďalších strát sa ukončí, s výnimkou prípadu, keď skupina má voči pridruženému podniku záväzky.

Spoločný podnik sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky plnou konsolidáciou vo výške %-neho podielu banky na základnom imaní spoločného podniku.

Pri účtovaní o obstaraní dcérskych spoločností je v účtovníctve použitá akvizitčná metóda. Plnenie prevedené v rámci každej podnikovej kombinácie sa oceňuje ako súčet reálnych hodnôt, ktoré majú k dátumu obstarania prevedený majetok, vzniknuté alebo podmienené záväzky a nástroje vlastného imania emitované skupinou kvôli výmene za

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

(b) Základ na konsolidáciu - pokračovanie

kontrolu nad nadobúdaným subjektom. Náklady súvisiace s akvizíciou sú zaúčtované do výkazu ziskov a strát v momente ich vzniku.

Identifikovateľný majetok, záväzky a podmienené záväzky nadobúdaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky pre IFRS 3, sú vykázané v reálnych hodnotách ku dňu akvizície. Goodwill je oceňovaný ako prebytok súhrnu prevedenej protihodnoty, sumy všetkých nekontrolujúcich podielov nadobúdateľa na nadobúdanom subjekte a reálnej hodnoty podielov na vlastnom imaní, ktoré vlastnil nadobúdateľ na nadobúdanom subjekte pred akvizíciou nad rozdielom hodnoty nadobudnutého identifikovateľného majetku a prevzatých záväzkov v deň akvizície.

Akýkoľvek nekontrolujúci podiel na nadobúdanom subjekte je ocenený proporcionálne ako podiel čistého identifikovateľného majetku nadobúdaného subjektu. Goodwill, ktorý vzniká ako dôsledok podnikovej kombinácie je uznaný ako majetok, ktorý sa neodpisuje, avšak je každoročne podrobený posudzovaniu z hľadiska zníženia hodnoty.

Ak je podniková kombinácia dosiahnutá po etapách, podiely skupiny v nadobudnutom subjekte sú precenené na reálnu hodnotu v deň akvizície (t. j. v deň, kedy Skupina získa kontrolu nad subjektom). Následný zisk alebo strata sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Po strate kontroly skupina odúčtuje majetok a záväzky dcérskeho podniku, nekontrolujúce podiely a ostatné zložky vlastného imania vzťahujúce sa k dcérskej spoločnosti. Akýkoľvek prebytok alebo deficit vznikajúci pri strate kontroly je vykázaný vo výkaze ziskov a strát. Ak si skupina ponechá nejaký podiel v predchádzajúcej dcérskej spoločnosti, tento podiel sa oceňuje reálnou hodnotou k dátumu, kedy bola kontrola stratená. Následne sa účtuje ako o investícii metódou vlastného imania alebo ako o finančnom majetku určenom na predaj, v závislosti na stupni zachovania vplyvu.

Účtovné metódy a postupy aplikované konsolidovanými spoločnosťami v ich účtovných závierkach boli počas konsolidácie zjednotené a zhodujú sa s princípmi aplikovanými materskou spoločnosťou.

(b) Cudzia mena

(i) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným v deň uskutočnenia danej transakcie. Peňažný majetok a záväzky v cudzej mene sú prepočítané kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Kurzové rozdiely sú zaúčtované vo výkaze ziskov a strát v položke *Čistý zisk z finančných operácií*.

(ii) Zahraničná prevádzka

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(c) Výnosové a nákladové úroky

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

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančného majetku alebo záväzku. Úrokové výnosy a náklady z majetku a záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v rámci *úrokových výnosov a nákladov*, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v *čistom zisku z finančných operácií*.

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

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

(d) Poplatky a provízie

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

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

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

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania, zahŕňa tiež všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

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

(g) Uhradené nájomné

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

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(g) Uhradené nájomné - pokračovanie

Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

(h) Daň z príjmov

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

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

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov na účely výkazníctva a ich hodnotou na daňové účely. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým bude možné túto pohľadávku uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(j) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom. Finančný majetok a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia).

(ii) Ukončenie vykazovania

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sa ukončia zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel skupiny na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Skupina ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(j) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má skupina právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

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 hodnote

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

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Štandard IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“, bol prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013. Nedochádza v ňom k zmene, kedy má účtovná jednotka oceňovať reálnou hodnotou, ale skôr predpisuje, ako podľa tohto štandardu oceňovať reálnou hodnotou v prípadoch, keď je nutné alebo možné použiť reálnu hodnotu. Aplikácia tohto štandardu nemá vplyv na finančnú situáciu alebo výsledok skupiny.

Definícia reálnej hodnoty podľa IFRS 13 znie: Reálna hodnota je cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

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

Hierarchia reálnych hodnôt je monitorovaná na základe kótovaných trhových cien, oceňovacích modelov so vstupmi porovnateľnými na trhu a oceňovacích modelov so vstupmi neporovnateľnými na trhu.

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

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

Skupina berie do úvahy dôkaz o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok je posudzovaná strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni.

V prípade majetku, ktorý nie je individuálne významný, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(j) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa na skupinu majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

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

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

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

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

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania - pokračovanie

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

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

(l) Deriváty držané na riadenie rizika

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

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

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výsledok hospodárenia, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo

v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde zabezpečenia. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia sa odúčtuje a zahrnie do výsledku hospodárenia v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výsledok hospodárenia v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vyказuje ihneď vo výsledku hospodárenia.

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

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(l) Deriváty držané na riadenie rizika - pokračovanie

(iv) Vložené deriváty

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

(m) Pohľadávky

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

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

Ak skupina kúpi finančný majetok a súčasne uzavrie dohodu o spätnom predaji tohto majetku (alebo podobného majetku) za fixnú cenu k budúcemu dátumu („obrátené repo“ alebo „pôžička akcií“), dohoda sa zaúčtuje ako pohľadávka a podkladové aktívum sa v účtovnej závierke skupiny nevykazuje.

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

(n) Investičné cenné papiere

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

(i) Investície držané do splatnosti

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

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

(ii) Investície na predaj

Investície na predaj sú nederivátové investície, ktoré nie sú klasifikované ako iná kategória finančného majetku. Majetkové cenné papiere neobchodované na aktívnych trhoch, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sa vykazujú v obstarávacích cenách. Všetky ostatné investície držané na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote.

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

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(o) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky majetku rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty majetku.

(ii) Následné náklady

Náklady na výmenu položky hmotného majetku sú vykazované v účtovnej hodnote tejto položky, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do skupiny a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou hmotného majetku sú vykázané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Budovy	40 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Nábytok, zariadenie a vybavenie	4 až 15 rokov, metóda rovnomerných odpisov
Motorové vozidlá	4 roky, metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4 roky, metóda rovnomerných odpisov

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

(p) Nehmotný majetok

Softvér

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

Goodwill

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

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(p) Nehmotný majetok - pokračovanie

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

Reálna hodnota práv a povinností vyplývajúcich z nadobudnutých zmlúv o sds je stanovená ako súčasná hodnota čistých budúcich peňažných tokov počas zostávajúcej doby platnosti obstaraných zmlúv. Pri výpočte súčasnej hodnoty nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv je použitý odhad najlepších predpokladov pre stornovanosť, náklady, poplatky a úmrtnosť upravené primerane o rizikovú prirážku.

(q) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

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

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

(r) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo v hospodárskom výsledku. 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 a potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(r) Zníženie hodnoty nefinančného majetku – pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

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

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

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

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

(t) Rezervy

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

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

(u) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

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

(ii) Požitky po skončení zamestnania

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

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) 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 možnej 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)

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

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné udalosti

Vzniknuté 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 udalosti

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. 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 v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

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

Výnosy (poistné)

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné plnenia

Poistné plnenia zahŕňujú výplatu pri dožití, výplatu dôchodku, výplatu odkupnej hodnoty, výplatu pri smrti, výplatu podielu na zisku, ak je súčasťou poistnej sumy, a výplatu poistných plnení z pripoistení. Výplaty pri dožití a výplaty dôchodkov sú zaúčtované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú zaúčtované ako náklad v momente zaplatenia pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

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

Nezlíkvované 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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) Poistné a investičné zmluvy – pokračovanie

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

Rezerva na životné poistenie

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

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

(w) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení

Zmluvy, ktoré sú uzatvorené v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení sú klasifikované ako servisné zmluvy podľa IAS 18 (zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení). Ide o zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj „sds“), ktoré uzatvára so svojimi klientami dcérska spoločnosť DSS Poštovej banky a.s. Spôsob účtovania výnosov zo zmlúv o sds je opísaný nižšie.

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).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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

IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 27 (2011) Individuálna účtovná závierka (1)

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; skoršia aplikácia je možná, ak skupina skoršie aplikuje aj štandardy IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (2011) a IAS 28 (2011).

Tento štandard sa aplikuje retrospektívne v prípade, že dôjde k zmene pri posúdení kontroly.

IFRS 10 poskytuje jeden model, ktorý sa má použiť pri posudzovaní kontroly pre všetky investície, vrátane jednotiek, ktoré sú v súčasnej dobe považované za jednotky špeciálneho účelu (SPE) v rozsahu pôsobnosti SIC-12. IFRS 10 zavádza nové požiadavky na posúdenie kontroly, ktoré sú odlišné od súčasných požiadaviek v IAS 27 (2008). Podľa nového modelu posúdenia kontroly, investor má kontrolu nad investíciou, ak:

- (1) je vystavený variabilným výnosom, alebo má právo na variabilné výnosy z investície;
- (2) má možnosť ovplyvniť tieto výnosy svojou právomocou nad investíciou; a
- (3) existuje súvislosť medzi právomocou a výnosmi.

Nový štandard obsahuje aj požiadavky na zverejňovanie a požiadavky týkajúce sa zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky. Tieto požiadavky sú prevzaté z IAS 27 (2008).

Vplyv prvej aplikácie týchto doplnení bude závisieť od konkrétnych skutočností a okolností jednotlivých investícií skupiny v čase prvej aplikácie. Preto Skupina nemôže vypracovať analýzu vplyvu na účtovné závierky do dátumu prvej aplikácie

Doplnenia k IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 – Investičné spoločnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; skoršia aplikácia je možná; podľa prechodných ustanovení sa majú aplikovať retrospektívne.

Doplnenia zavádzajú výnimku z konsolidačných požiadaviek v IFRS 10 a stanovujú pre investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú príslušné kritéria, aby oceňovali svoje investície v kontrolovaných účtovných jednotkách, ako aj investície v pridružených a spoločných podnikoch, reálnou hodnotou s vplyvom na výsledok hospodárenia, a nekonsolidovali ich.

Výnimka z konsolidácie je povinná (t.j. nie voliteľná), pričom jedinou výnimkou je, že dcérske spoločnosti, ktoré sa považujú za rozšírenie investičných akcií investičnej spoločnosti, sa musia naďalej konsolidovať.

Účtovná jednotka je investičnou spoločnosťou, ak spĺňa všetky zásadné časti definície investičnej spoločnosti. Podľa týchto zásadných častí investičná spoločnosť:

- (1) získava prostriedky od investorov, aby poskytla týmto investorom služby investičného manažmentu;
- (2) zaväzujú sa investorom, že účelom ich podnikania je získať investované prostriedky späť s výnosom výhradne z ich zhodnotenia a/alebo z investičného príjmu; a
- (3) oceňovať a ohodnocovať výkonnosť v podstate všetkých svojich investícií na základe ich reálnej hodnoty.

Doplnenia ustanovujú pre investičné spoločnosti aj požiadavky na zverejňovanie informácií.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože nie je investičnou spoločnosťou.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(x) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované - pokračovanie

IFRS 11 Spoločné dohody

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; podľa prechodných ustanovení sa má aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, ak jednotka skoršie aplikuje aj štandardy IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (2011) a IAS 28 (2011).

IFRS 11 *Spoločné dohody* nahrádza IAS 31 *Podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch*. IFRS 11 nezavádza zásadné zmeny v celkovej definícii dohôd o spoločnej kontrole, hoci definícia kontroly, a teda nepriamo aj spoločnej kontroly, sa zmenila vzhľadom na zavedenie IFRS 10.

Podľa nového štandardu sú spoločné dohody rozdelené do dvoch skupín, z ktorých každá má svoj vlastný účtovný model definovaný nasledovne:

- spoločná prevádzka (anglicky joint operation) je tá, pri ktorej sa osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, tzv. spoloční prevádzkovatelia, majú právo na majetok a zodpovednosť za záväzky, týkajúce sa dohody.
- spoločný podnik (anglicky joint venture) je taký podnik, v ktorom osoby vykonávajúce spoločnú kontrolu, majú právo na čisté aktíva dohody.

IFRS 11 v skutočnosti vyčlenila z IAS 31 tie prípady spoločne kontrolovaných podnikov, pri ktorých, hoci predstavujú oddelené jednotky, táto oddelenosť je v istých ohľadoch neefektívna. K týmto dohodám sa pristupuje podobne ako ku spoločne kontrolovanému majetku / prevádzkam podľa IAS 31, a teraz sa nazývajú spoločné prevádzky. Ostatné spoločne kontrolované podniky podľa IAS 31, ktoré sa teraz nazývajú spoločné podniky, si už nemôžu zvoliť ako metódu zahrnutia do konsolidovanej účtovnej závierky metódu vlastného imania alebo metódu podielovej konsolidácie. Do konsolidovanej účtovnej závierky musia byť teraz zahrnuté vždy len metódou vlastného imania. Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože posúdenie spoločných dohôd podľa nového štandardu by nemalo viesť k zmene v účtovnom posúdení existujúcich spoločných dohôd.

IFRS 12 Zverejňovanie podielov v spoločnosti

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikuje sa retrospektívne. Porovnateľné údaje sa nevyžadujú zverejniť pre nekonsolidované štruktúrované jednotky za účtovné obdobia predchádzajúce účtovnému obdobiu, za ktoré sa IFRS 12 uplatňuje prvýkrát. Skoršia aplikácia je možná.

IFRS 12 vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

IAS 27 (2011) Individuálna účtovná závierka

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je možná, pokiaľ sa tiež skôr aplikujú štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 28 (2011).

IAS 27 (2011) nadväzuje na existujúce požiadavky IAS 27 (2008) na účtovanie a zverejňovanie pre individuálne účtovné závierky, s niektorými menšími vysvetleniami. Súčasne došlo k začleneniu existujúcich požiadaviek IAS 28 (2008) a IAS 31 pre individuálne účtovné závierky do štandardu IAS 27 (2011). Štandard sa už nezaobera princípom kontroly a požiadavkami na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, pretože toto bolo začlenené do štandardu IFRS 10 *Konsolidovaná účtovná závierka*.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(x) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované - pokračovanie

Skupina neočakáva, že IAS 27 (2011) bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nepredstavuje zmenu jej účtovnej politiky.

IAS 28 (2011) *Investície do pridružených a spoločných podnikov*

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikujú sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, pokiaľ sa tiež skôr aplikujú štandardy IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 a IAS 27 (2011).

V IAS 28 (2008) boli urobené menšie zmeny:

- *Pridružené a spoločné podniky určené na predaj.* IFRS 5 *Dlhodobý majetok držaný na predaj a ukončené činnosti* sa vzťahuje na investície alebo časti investície do pridruženého podniku alebo spoločného podniku, ktorý spĺňa kritériá pre klasifikáciu ako držaný na predaj. Pre všetky ostatné časti investícií, ktoré sa neklasifikujú ako držané na predaj, sa až do vyradenia časti držanej na predaj použije metóda vlastného imania. Po úbytku sa zostávajúci podiel účtuje metódou vlastného imania, ak je tento podiel naďalej pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom.
- *Zmeny v podieloch v pridružených a spoločných podnikoch.* Predtým IAS 28 (2008) a IAS 31 špecifikovali, že ukončenie významného vplyvu alebo spoločnej kontroly znamenalo precenenie zostávajúceho podielu vo všetkých prípadoch, aj keď bol významný vplyv nahradený spoločnou kontrolou. IAS 28 (2011) teraz požaduje, aby sa v takýchto situáciách zostávajúci podiel v investícii nepreceňoval.

Doplnenia k IAS 32 - *Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov*

Účinné pre ročné účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; aplikujú sa retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, musia sa však zverejniť aj dodatočné informácie požadované zmenami IFRS 7 *Zverejňovanie - Kompenzovanie finančného majetku a finančných záväzkov*.

Doplnenia nezavádzajú nové pravidlá pre kompenzovanie finančného majetku a záväzkov, ale skôr objasňujú kritériá pre kompenzáciu, aby tak odstránili nekonzistenciu pri ich aplikácii.

Doplnenia vysvetľujú, že skupina má v súčasnej dobe právne vymáhateľné právo na kompenzáciu, ak toto právo je:

- nepodmienené budúcimi udalosťami a
- vykonateľné, a to v rámci bežných podmienok podnikania, ako aj v prípade zlyhania, insolventnosti alebo konkurzu banky a všetkých protistrán.

Doplnenia k IAS 36 – *Zverejňovanie návratnej hodnoty pre nefinančný majetok*.

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; má sa aplikovať retrospektívne. Skoršia aplikácia je možná, skupina však nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13.

Doplnenia objasňujú, že návratná hodnota má byť zverejnená iba pre jednotlivé položky majetku (vrátane goodwillu) alebo pre jednotky generujúce peňažné prostriedky, pre ktoré sa v priebehu účtovného obdobia vykázala strata zo znehodnotenia alebo sa táto strata zrušila.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(x) Nové štandardy a interpretácie, ktoré ešte neboli aplikované - pokračovanie

Doplnenia požadujú aj nasledujúce dodatočné zverejnenia, ak strata zo zníženia hodnoty jednotlivých zložiek majetku (vrátane goodwillu) alebo jednotky generujúcej hotovosť bola v účtovnom období vykázaná alebo zrušená a návratná hodnota vychádza z reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie:

- úroveň „hierarchie reálnej hodnoty“ podľa IFRS 13 v rámci ktorej je ocenenie jednotlivých zložiek majetku alebo jednotky generujúcej hotovosť reálnou hodnotou kategorizované;
- pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“ v hierarchii reálnej hodnoty, opis metód ocenenia, ktoré sa použili a zmeny v týchto metódach a dôvod týchto zmien;

pre ocenenie reálnou hodnotou zaradenej do kategórie „úroveň 2“ a „úroveň 3“, každý zásadný predpoklad (t.j. predpoklady, voči ktorým je návratná hodnota najviac citlivá), ktorý sa použil pri určení reálnej hodnoty zníženej o náklady na vyradenie. Ak je reálna hodnota znížená o náklady na vyradenie určená metódou súčasnej hodnoty, potom sa musí zverejniť diskontná sadzba (diskontné sadzby) použitá pri súčasnom a predchádzajúcom ocenení.

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Doplnenia k IAS 39 – *Novácia zmlúv na deriváty na pokračovanie účtovania o zabezpečení.*

Účinné pre účtovné obdobia, ktoré sa začínajú 1. januára 2014 alebo neskôr; má sa aplikovať retrospektívne. Skupina však nemá aplikovať doplnenia v tých účtovných obdobiach (vrátane porovnateľných období), v ktorých neaplikuje aj IFRS 13.

Doplnenie dovoľuje pokračovať v účtovaní o zabezpečení v situácii, keď sa v dôsledku právnej úpravy uskutočnila novácia zmluvy na derivát, ktorý bol určený ako zabezpečovací nástroj za účelom vzájomného zúčtovania s hlavnou protistranou, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- Novácia sa uskutočnila v dôsledku právnej úpravy
- Zúčtovacia protistrana sa stáva novou protistranou voči každej pôvodnej protistrane derivátového nástroja
- Zmeny v podmienkach derivátu sú možné len v takom rozsahu, v akom sú nevyhnutné pre nahradenie protistrany

Skupina neočakáva, že nový štandard bude mať vplyv na účtovnú závierku, pretože neuskutočňuje novácie zmlúv o derivátoch, ktoré boli určené ako zabezpečovacie nástroje, s hlavnou protistranou, v dôsledku právnej úpravy.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

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

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky, ktorá sa vzťahuje na zmluvnú stranu, sa aplikuje na pohľadávky hodnotené v súvislosti so znížením hodnoty individuálne a je založená na najlepšom odhade súčasnej hodnoty peňažných tokov, ktoré skupina očakáva. Pri odhadovaní týchto peňažných tokov robí manažment úsudky o finančnej situácii zmluvnej strany a o čistej predajnej cene zabezpečenia. Každé zníženie hodnoty majetku sa posudzuje podľa podstaty, stratégie vymáhania a odhadu peňažných tokov, ktoré sa dajú vymôcť. O miere znehodnotenia individuálne posudzovanej pohľadávky a o výške vyčíslenej straty zo zníženia jej hodnoty rozhoduje riaditeľ Divízie riadenia rizík.

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

Skupinové opravné položky sa posudzujú vtedy, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, pri ktorých je možné objektívne dokázať zníženie hodnoty pohľadávok a nedá sa identifikovať individuálne zníženie hodnoty. Pri posudzovaní výšky strát zo zníženia hodnoty pohľadávok na skupinovej úrovni berie manažment do úvahy faktory, ako sú kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sa 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.

Banka tvorí skupinové opravné položky na základe pravdepodobnosti zlyhania (PD) a straty v čase zlyhania (LGD). Zmena parametra LGD o +/-5%, resp. +/-10%, by mala dosah na tvorbu opravných položiek +/- 5,6 % (v absolútnom vyjadrení +/- 5 491 tis. eur) resp. o +/- 11,2 % (v absolútnom vyjadrení +/- 10 982 tis. eur).

Rezervy z poistných zmlúv

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch – pokračovanie

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

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3(i)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj. Do určenia reálnej hodnoty takýchto nástrojov vstupuje i posúdenie kreditného rizika protistrany v súlade s princípmi a postupmi uvedenými v bode 5(b) Riadenie finančných rizík – kreditné riziko. Bližšie informácie o hodnotách finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania (v členení na jednotlivé úrovne ocenenia), sa nachádzajú v bode poznámok na strane 34.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód skupiny

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny zahŕňajú:

Klasifikácia poistných zmlúv

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

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

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

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia“ manažment rozhoduje o tom, či skupina spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach podľa bodu 3 (k) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či v skupine existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti podľa účtovných zásad a metód uvedených v bode 3 (n)(i) poznámok.

Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie

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

Oceňovanie finančných nástrojov

Účtovné zásady a účtovné metódy skupiny ohľadne určovania reálnej hodnoty sú opísané v bode 3(i)(v) poznámok.

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

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

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

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 uznávaných modelov. Niektoré alebo všetky významné vstupy do týchto modelov nemusia byť pozorovateľné z trhu, ale sú odvodené z trhových cien alebo sadzieb alebo sú odhadnuté na základe predpokladov. Príkladom nástroja, ktorý zahŕňa významné nepozorovateľné vstupy, je nástroj, ktorý obsahuje nejaké mimoburzové štruktúrované deriváty, úvery a cenné papiere, pre ktoré neexistuje aktívny trh a niektoré investície v dcérskych spoločnostiach. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné pozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskeho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie

oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

Skupina zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami oddelenia Riadenia centrálnych rizík, ktorá je nezávislá od front office manažmentu. Špecifické kontroly zahŕňajú overenie pozorovateľných cenových vstupov a prehodnotenie oceňovacích modelov, preverenie a schválenie procesu pre nové modely a zmeny modelov, kalibráciu a spätné testovanie modelov na základe pozorovaných trhových transakcií, analýzu a preskúmanie významných denných pohybov v ocenení a preverenie významných nepozorovateľných vstupov a úprav ocenenia.

Základnými parametrami vstupujúcimi do oceňovacieho modelu pre stanovenie reálnej ceny majetkových finančných nástrojov sú odhady budúcich peňažných tokov a vhodná diskontná úroková sadzba. Odhadované budúce peňažné toky vychádzajú z historických údajov danej spoločnosti a sú založené na projekcii na budúce obdobie niekoľkých rokov. Diskontná úroková sadzba je zložená z rôznych parametrov ako očakávaný trhový výnos, bezriziková úroková sadzba, prirážka za riziko krajiny, diskontný faktor pre perpetuitu a faktor beta.

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

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 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

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

31. december 2013	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorova- tel'né vstupy tis. eur	Metódy oceňovania - nepozorova- tel'né vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	7	2 423	8 032	39	10 494
Investičné cenné papiere:					
určené na predaj	10	392 357	48 560	318 619	759 536
držané do splatnosti		767 807	-	-	767 807
Pohľadávky voči klientom	9	-	1 705 585	169 894	1 875 479
		<u>1 162 587</u>	<u>1 762 177</u>	<u>488 552</u>	<u>3 413 316</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	7	-	(1 451)	-	(1 451)

31. december 2012	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorova- tel'né vstupy tis. eur	Metódy oceňovania - nepozorova- tel'né vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	7	25 131	10 644	219	35 994
Investičné cenné papiere					
určené na predaj	10	266 433	4 760	251 901	523 094
držané do splatnosti		821 116			821 116
Pohľadávky voči klientom	9	-	1 596 960	125 821	1 722 781
		<u>1 112 680</u>	<u>1 612 364</u>	<u>377 941</u>	<u>3 102 985</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	7	-	758	-	758

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých kategórií.

Metódy oceňovania – nepozorovateľné vstupy podľa hierarchie reálnej hodnoty:

	31.12.2013	31.12.2012
Investície	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	252 120	736
Celkové výnosy a náklady:		
vo výsledku hospodárenia	10 780	-
v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	1 865	-
Vysporiadanie	(70 085)	-
Nákup	123 939	
Prevody do kategórie	-	251 933
Prevody z kategórie	-	(549)
K 31. decembru	318 619	252 120

Priaznivé a nepriaznivé účinky pre majetkové finančné nástroje boli vypočítané rekalibráciou oceňovacieho modelu pomocou zmeny očakávaných peňažných tokov o + 30% /- 30% so súčasnou zmenou diskontnej úrokovej sadzby o + 200bp/-200bp. K 31. decembru 2013 by nárast diskontnej úrokovej sadzby o 200bp so súčasným poklesom očakávaných peňažných tokov o 30% mal na vykázanú reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 18 tis. eur. V prípade poklesu diskontnej úrokovej sadzby o 200bp so súčasným nárastom očakávaných peňažných tokov o 30% by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 18 tis. eur.

Pri odhade reálnej hodnoty dlhových finančných nástrojov banka simulovala zmenu kreditných rizikových prirážok vo výške + 200bp/-200bp oproti ich súčasnej hodnote. K 31. decembru 2013 by mal nárast kreditných rizikových prirážok o 200bp na vykázanú reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 11 852 tis. eur. V prípade poklesu kreditných rizikových prirážok by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 12 888 tis. eur.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Nasledujúca tabuľka poskytuje informáciu o presunoch investícií medzi všetkými skupinami metód oceňovania počas roka 2013:

	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania – pozorovateľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania – nepozorova- teľné vstupy tis. eur
Majetok na obchodovanie			
Prevody do kategórie	-	2 457	-
Prevody z kategórie	(2 457)	-	-
Investície			
Prevody do kategórie	-	38 846	-
Prevody z kategórie	(38 846)	-	-
Spolu	(41 303)	41 303	-

Z dôvodu slabšej aktivity trhu počas roka 2013 boli presunuté z úrovne 1 do úrovne 2 cenné papiere v celkovom objeme 41 303 tis. eur. Na trhu však existovali dostatočné informácie založené na pozorovateľných vstupoch pre stanovenie ich reálnej hodnoty.

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- kreditné riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko,
- poisťné 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 ALCO, Úverový výbor, Investičný výbor, Hypotekárny 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), Vyraďovacia komisia (VK).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(a) Úvod - pokračovanie

Systém riadenia rizika- pokračovanie

Politika riadenia rizík banky vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorý sa schvaľuje v predstavenstve banky. Tento dokument sa pravidelne prehodnocuje a aktualizuje. Proces riadenia rizík je dynamický a neustále sa zdokonaľujúci cyklický proces identifikácie, merania, monitorovania, kontroly a reportovania rizík v banke. Pre riadenie rizík, ktorým je banka vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov. Politika riadenia rizika a systémy sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali legislatívne zmeny, zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa banka zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti. Riadenie rizík v rámci skupiny sú popísané v bode 5(g).

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

(b) Kreditné riziko

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

Riadenie kreditného rizika v banke zabezpečujú dve samostatné oddelenia začlenené do divízie riadenia rizík. 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, krajiny, banky, produkty a odvetvia,
- zmierňovanie rizika prijímaním rôznych foriem zabezpečenia,
- priebežné sledovanie vývoja úverového portfólia a prijímanie opatrení na minimalizovanie možných strát.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

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

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

Na minimalizáciu kreditného rizika používa banka nasledujúce druhy limitov:

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
	tis. eur	tis. eur
Súkromné osoby	622 984	540 209
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	376 062	520 677
Obchodné podniky	483 102	461 363
Finančné služby	293 400	136 945
Výrobné podniky	140 356	94 058
Stavebníctvo	40 944	19 151
Doprava a telekomunikácie	18 012	9 801
Zdravotníctvo a verejné služby	755	863
Poľnohospodárstvo	31	26
	1 975 646	1 783 093

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Slovenská republika	1 257 568	1 176 521
Ostatné členské krajiny EÚ	718 078	606 572
z toho: Cyprus	468 876	374 220
Česká republika	119 669	162 317
Veľká Británia	71 206	-
Bulharsko	21 875	25 401
Rumunsko	20 000	20 000
Holandsko	11 982	19 515
Poľsko	4 470	5 119
	<u>1 975 646</u>	<u>1 783 093</u>

Zatriedenie pohľadávok

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

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

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

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

	Pohľadávky voči klientom		Vklady v centrálnych bankách		Investície (dlhové cenné papiere)		Bankové záruky a úverové prísluby	
	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Individuálne posudzované								
Neznehodnotené	1 155 354	1 104 985	256 801	115 925	1 336 667	1 228 774	317 263	483 075
Z toho :								
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené	186	655	-	-	-	-	-	-
Znehodnotené	200 324	136 198	-	-	-	-	730	441
Z toho :								
Zlyhané	83 015	45 395	-	-	-	-	-	359
Reštrukturalizované úvery	42 798	31 873	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	1 355 678	1 241 183	256 801	115 925	1 336 667	1 228 774	317 993	483 516
Opravná položka	(30 430)	(10 377)	-	-	-	-	-	(99)
Čistá účtovná hodnota	1 325 248	1 230 806	256 801	115 925	1 336 667	1 228 774	317 993	483 417
Portfóliovo posudzované								
Nevýznamné	619 968	541 910	-	-	-	-	104 697	104 140
Účtovná hodnota	619 968	541 910	-	-	-	-	104 697	104 140
Opravná položka	(69 737)	(49 935)	-	-	-	-	(52)	(52)
Čistá účtovná hodnota	550 231	491 975	-	-	-	-	104 645	104 088
Čistá účtovná hodnota celkom	1 875 479	1 722 781	256 801	115 925	1 336 667	1 228 774	422 638	587 505

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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. Priradením konkrétnej ratingovej triedy je k subjektu priradená kategorizovaná miera rizika pri poskytnutí aktívneho bankového obchodu voči posudzovanému subjektu.

Pohl'adávkou 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 banka neočakáva splatenie istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené

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

Reštrukturalizované úvery

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

Opravné položky

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

Rezervy

V súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 37 banka na podsúvahové finančné záväzky (platné úverové prísluby, bankové záruky a dokumentárne akreditívy) tvorí rezervy, ak očakáva vznik potenciálneho úverového rizika. Pri tvorbe rezerv banka v súlade s hladinou významnosti tvorí osobitne rezervy k individuálnym podsúvahovým záväzkom vyšším ako 166 tis. eur, resp. portfóliovým podsúvahovým záväzkom nižším ako 166 tis. eur. Pri individuálne posudzovaných záväzkoch stanovuje banka percento straty v rovnakej výške ako u zatriedených nevyčerpaných pohľadávkach. K podsúvahovým záväzkom portfóliovo posudzovaným banka na základe konzervatívneho expertného odhadu stanovila percento straty 0,05%.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

možné splatiť celkovú výšku pohľadávky. Rozhodnutie o odpise pre menšie zostatky štandardizovaných úverov sa vo všeobecnosti zakladá na počte dní omeškania špecifických pre daný produkt.

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

	Pohľadávky voči klientom	
	Brutto	Netto
	tis. eur	tis. eur
2013		
Pohľadávky so zníženou hodnotou		
znehodnotenie nie viac ako 20 %	116 748	103 502
So zníženou hodnotou a zlyhané:		
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	59 923	52 466
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	207	207
znehodnotenie viac ako 95 %	23 446	13 719
	<u>200 324</u>	<u>169 894</u>
2012		
Pohľadávky so zníženou hodnotou		
znehodnotenie nie viac ako 20 %	90 802	89 658
So zníženou hodnotou a zlyhané:		
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	31 865	30 994
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	-	-
znehodnotenie viac ako 95 %	13 531	5 169
	<u>136 198</u>	<u>125 821</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Pohľadávky podľa typov klientov (interné členenie):

	2013			2012		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti:						
Dostupná pôžička	216 663	38 185	178 478	230 406	31 767	198 639
Pôžička na bývanie	353 556	25 551	328 005	269 792	13 226	256 566
Debety na osobných účtoch	27 000	2 577	24 423	26 725	1 974	24 751
Ostatné spotrebné úvery	429	86	343	742	131	611
Ostatné pohľadávky	1 196	95	1 101	1 538	71	1 467
Praktická hypotéka	18 389	48	18 341	12 277	5	12 272
Odpredané pohľadávky	6 868	3	6 865	9 113	-	9 113
	<u>624 101</u>	<u>66 545</u>	<u>557 556</u>	<u>550 593</u>	<u>47 174</u>	<u>503 419</u>
Korporátni klienti:						
Veľkí klienti	776 347	24 148	752 199	636 876	7 481	629 395
Devízové úvery	70 671	-	70 671	89 487	-	89 487
REPO obchody	247 014	-	247 014	268 295	-	268 295
Kontokorentné úvery	226 703	4 322	222 381	117 183	2 481	114 702
Malí klienti	2 722	1 741	981	92 188	1 567	90 621
Kreditkontá	2 528	1 422	1 106	2 343	1 163	1 180
Ostatné pohľadávky	378	29	349	101	31	70
Odpredané pohľadávky	5 563	1 398	4 165	6 305	-	6 305
Lízing, splátkový predaj	19 619	562	19 057	19 722	415	19 307
	<u>1 351 545</u>	<u>33 622</u>	<u>1 317 923</u>	<u>1 232 500</u>	<u>13 138</u>	<u>1 219 362</u>
Spolu	<u><u>1 975 646</u></u>	<u><u>100 167</u></u>	<u><u>1 875 479</u></u>	<u><u>1 783 093</u></u>	<u><u>60 312</u></u>	<u><u>1 722 781</u></u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Hodnota zabezpečenia úveru

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

Pri stanovovaní realizovateľnej hodnoty zabezpečenia vychádza skupina z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré korigujú bankovní špecialisti alebo z vnútorných hodnotení pripravených bankou. Realizovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje z tejto hodnoty pri použití korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť skupiny realizovať zabezpečenie v prípade núteného predaja za nižšiu cenu, ako je tržová cena. Skupina pravidelne, minimálne jedenkrát ročne, aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

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

Pohľadávky voči klientom	2013	2012
	tis. eur	tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	252 191	320 372
Hnutelný majetok	52 729	48 516
Dlhové cenné papiere	901	21 194
Majetkové cenné papiere	354 244	457 045
Bankové garancie	-	8
Iné	77 367	18 376
	<u>737 432</u>	<u>865 511</u>
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	103 857	79 392
Hnutelný majetok	27 097	647
Dlhové cenné papiere	336	15 492
Majetkové cenné papiere	4 142	
Bankové garancie	348	523
Iné	423	962
	<u>136 203</u>	<u>97 016</u>
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	16 294	11 905
Hnutelný majetok	254	315
Iné	160	160
	<u>16 708</u>	<u>12 380</u>
Spolu	<u>890 343</u>	<u>974 907</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

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

Vymáhanie pohľadávok

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

Vymáhanie retailových pohľadávok je v gescii divízií riadenia rizík, oddelenie riadenia rizík retailových úverov a risk reportingu (referát vymáhania RABO). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre Divíziu riadenia rizík, ORRRÚaRR (systém workflow je v prostredí banky vymáhanie riadené systémom od spoločnosti Loxon. Systém zabezpečuje komplexnú evidenciu delikvetných 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 Divízia riadenia rizík.

Riziko vyrovnaní

Aktivity banky 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 banka zmierňuje toto riziko vyrovňovaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

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

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

Podielové fondy minimalizujú kreditné riziko pri obchodovaní s cennými papiermi hlavne tým, že uzatváranie obchodov s majetkom v podielovom fonde sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby sa protihodnota prevádzala v prospech majetku v podielovom fonde na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu. Riadenie rizika zahŕňa: preverenie bonity emitenta a protistrany, stanovenie limitu na emitenta alebo protistranu

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Riziko vyrovnaní - pokračovanie

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 10 Investičné cenné papiere.

(c) Riziko likvidity

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

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

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

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

Riadenie rizika likvidity

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

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

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

Miera rizika likvidity

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

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

Ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív

	31. december 2013 ročná	31. december 2012 ročná
Koniec obdobia	0,71	0,56
Priemer za obdobie	0,62	0,50
Maximum za obdobie	0,73	0,56
Minimum za obdobie	0,52	0,44

Ukazovateľ likvidných aktív

	31. december 2013 ročná	31. december 2012 ročná
Koniec obdobia	1,56	1,47
Priemer za obdobie	1,63	1,43
Maximum za obdobie	1,77	1,64
Minimum za obdobie	1,53	1,27

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

Ukazovateľ likvidných aktív je pomer súčtu likvidných aktív k súčtu volatilných pasív. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie klesnúť pod 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 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

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

Majetok	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifi- kácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	292 334	292 334	-	-	-	-	292 334
Majetok na obchodovanie, z toho							
cenné papiere	9 549	3	-	37	-	9 774	9 814
derivátové nástroje							
cash in	944	16 589	-	-	-	-	16 589
cash out	-	15 641	-	-	-	-	15 641
Pohľadávky voči bankám	407	407	-	-	-	-	407
Pohľadávky voči klientom	1 875 479	416 094	579 413	1 120 757	482 526	-	2 598 790
Investičné cenné papiere	1 527 343	213 165	150 816	718 521	595 637	190 677	1 868 816
Odložená daňová pohľadávka	21 624	-	809	20 596	-	219	21 624
Daňová pohľadávka	1 531	1 531	-	-	-	-	1 531
Ostatný majetok	65 962	65 962	-	-	-	-	65 962
	<u>3 795 173</u>	<u>990 444</u>	<u>731 038</u>	<u>1 859 911</u>	<u>1 078 163</u>	<u>200 670</u>	<u>4 860 226</u>
Závazky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	-	79 251	-	-	-	-	79 251
cash out	1 451	80 711	-	-	-	-	80 711
Záväzky voči bankám	7 629	7 629	-	-	-	-	7 629
Záväzky voči klientom	3 267 808	2 378 427	567 802	346 886	357	10 844	3 304 316
Prijaté úvery	55 778	50 804	5 006	-	-	-	55 810
Rezervy	52	-	-	-	-	52	52
Rezervy z poistných zmlúv	6 888	520	1 270	1 170	882	3 046	6 888
Daňové záväzky	1 439	1 439	-	-	-	-	1 439
Ostatné záväzky	30 192	27 416	-	-	-	-	27 416
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	9 172	-	11 304
	<u>3 379 250</u>	<u>2 626 268</u>	<u>574 398</u>	<u>349 761</u>	<u>10 411</u>	<u>20 830</u>	<u>3 413 394</u>

Skupina sleduje očakávanú splatnosť jadra vkladov a iných významných položiek aktív a pasív. Na základe historických údajov Banka očakáva, že sa vklady budú pravidelne obnovovať a zostanú v banke.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

Zostatková doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2012 mala nasledujúcu štruktúru:

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifi- kácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Majetok							
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	149 782	149 782	-	-	-	-	149 782
Majetok na obchodovanie, z toho							
cenné papiere	35 548	-	-	-	-	35 548	35 548
derivátové nástroje							
cash in	446	25 471	-	-	-	-	25 471
cash out	-	25 028	-	-	-	-	25 028
Pohľadávky voči bankám	1 928	1 928	-	-	-	-	1 928
Pohľadávky voči klientom	1 721 781	354 632	490 330	1 123 405	343 362	-	2 311 729
Investičné cenné papiere	1 344 210	171 833	129 503	660 148	640 833	112 910	1 715 227
Odložená daňová pohľadávka	46 501	487	45 876	-	-	138	46 501
Daňová pohľadávka	9 087	9 087	-	-	-	-	9 087
Ostatný majetok	49 057	48 025	527	424	81	-	49 057
	<u>3 359 340</u>	<u>736 217</u>	<u>666 236</u>	<u>1 783 977</u>	<u>984 276</u>	<u>148 596</u>	<u>4 319 302</u>
Záväzky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	-	153 427	-	-	-	-	153 427
cash out	758	153 505	-	-	-	-	153 505
Záväzky voči bankám	61 079	61 097	-	-	-	-	61 097
Záväzky voči klientom	2 829 928	2 034 542	375 689	455 992	361	5 471	2 872 055
Rezervy	52	-	-	-	-	52	52
Rezervy z poistných zmlúv	5 747	363	662	2 045	2 676	-	5 746
Daňové záväzky	777	777	-	-	-	-	777
Ostatné záväzky	29 360	27 777	587	996	-	-	29 360
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	10 024	-	12 156
	<u>2 935 714</u>	<u>2 124 581</u>	<u>377 258</u>	<u>460 738</u>	<u>13 061</u>	<u>5 523</u>	<u>2 981 165</u>

Skupina sleduje očakávanú splatnosť jadra vkladov a iných významných položiek aktív a pasív. Na základe historických údajov Banka očakáva, že sa vklady budú pravidelne obnovovať a zostanú v banke.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2013 je v nasledujúcej tabuľke:

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	Menej ako 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifiká- cie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti							
Garancie poskytnuté klientom	217 758	156 475	8 565	50 151	25	2 542	217 758
Neodvolateľné úverové linky	204 880	204 880	-	-	-	-	204 880
	<u>422 638</u>	<u>361 355</u>	<u>8 565</u>	<u>50 151</u>	<u>25</u>	<u>2 542</u>	<u>422 638</u>
Zmluvná/nominálna a hodnota derivátov							
Menové swapy nákup	76 494	76 500	-	-	-	-	76 500
Menové swapy predaj	77 045	77 057	-	-	-	-	77 057
Forward na akcie nákup	19 336	19 340	-	-	-	-	19 340
Forward na akcie predaj	19 292	19 296	-	-	-	-	19 296
	<u>(507)</u>	<u>(513)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(513)</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

Zostatková doba splatnosti podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností k 31. decembru 2012 je v nasledujúcej tabuľke:

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	Menej ako 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifiká- cie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti							
Garancie poskytnuté klientom	419 291	362 857	9 966	46 443	25	-	419 291
Neodvolateľné úverové linky	168 214	168 214	-	-	-	-	168 214
	<u>587 505</u>	<u>531 071</u>	<u>9 966</u>	<u>46 443</u>	<u>25</u>	<u>-</u>	<u>587 505</u>
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov							
Menové swapy nákup	159 996	160 000	-	-	-	-	160 000
Menové swapy predaj	160 351	160 384	-	-	-	-	160 384
Forward na akcie nákup	18 543	18 545	-	-	-	-	18 545
Forward na akcie predaj	18 499	18 501	-	-	-	-	18 501
	<u>(311)</u>	<u>(340)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(340)</u>

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko

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

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

Riadenie trhových rizík

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

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

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

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Zhrnutie pozícií VaR bankového obchodného portfólia k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	31. december 2013 tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
31. december 2013				
Devízové riziko	2	4	19	1
Akciové riziko	9	140	284	9
	31. december 2012 tis. eur	Priemer tis. eur	Maximum tis. eur	Minimum tis. eur
31. december 2012				
Devízové riziko	2	4	182	1
Akciové riziko	275	299	387	242

Nedostatky metodológie VaR sa minimalizujú doplnením limitov VaR ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť, vrátane limitov pre potenciálnu koncentráciu rizík v rámci jednotlivých portfólií na obchodovanie. Banka zároveň používa široký rozsah stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimočných trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky.

Úrokové riziko

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

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko zmeny výnosovej krivky vyplýva zo skutočnosti, že zmena základnej úrokovej sadzby na finančnom trhu sa prejaví s rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri úrokovo citlivých finančných nástrojoch,
- riziko rozdielnych úrokových báz – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne,

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Priority banky pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

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

Metódy merania úrokového rizika:

- štandardné metódy merania úrokového rizika založené na princípe určenia zmien výnosov banky pri paralelnej zmene úrokovej sadzby (analýza GAP),
- senzitivita zmeny ekonomickej hodnoty banky,
- analýza hodnoty bázičného bodu BPV – Basis Point Value,
- durácia.

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

Riadenie úrokového rizika

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

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

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

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

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

Riadenie rizika úrokovej miery oproti limitom v rozdieloch úrokových mier je doplnené sledovaním citlivosti bankových finančných aktív a záväzkov na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré zohľadňujú dosah na výsledok hospodárenia banky v nasledujúcich 12 mesiacoch, sú kalkulované na mesačnej báze a zahŕňajú nárast alebo pokles o 200 bázičných bodov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Analýza citlivosti banky na nárast alebo pokles trhových úrokových mier (predpokladajúc symetrický pohyb výnosových kriviek a konštantnú pozíciu vo výkaze o finančnej situácii) je uvedená nižšie:

Citlivosť ekonomickej hodnoty banky:

	200 bp Paralelný posun - nárast tis. eur	200 bp Paralelný posun - pokles tis. eur
31. december 2013		
31. december	(46 407)	45 138
Priemer za obdobie	(46 098)	45 881
Maximum za obdobie	(49 974)	40 320
Minimum za obdobie	(40 320)	50 733
31. december 2012		
31. december	(43 683)	43 683
Priemer za obdobie	(37 441)	37 441
Maximum za obdobie	(46 366)	46 366
Minimum za obdobie	(27 093)	27 093

Ekonomickou hodnotou banky sa rozumie rozdiel reálnej hodnoty úrokovo citlivých aktív zaznamenaných v bankovej knihe a reálnej hodnoty úrokovo citlivých pasív zaznamenaných v bankovej knihe; úrokovo citlivé aktívum a úrokovo citlivé pasívum 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 banky vyjadruje vplyv paralelného úrokového šoku na hodnotu úrokovo citlivých aktív a pasív banky; z tabuľky vyššie vyplýva, že pri náraste úrokovej krivky sa zníži hodnota banky a opačne. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu úrokových kriviek na súčasnú štruktúru aktív a pasív, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre bilancie.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach:

	200 bp Paralelný posun - nárast tis. eur	200 bp Paralelný posun - pokles tis. eur
31. december 2013		
31. december	(27 427)	27 427
Priemer za obdobie	(24 190)	24 190
Maximum za obdobie	(27 427)	27 428
Minimum za obdobie	(21 910)	21 910
31. december 2012		
31. december	(21 464)	21 464
Priemer za obdobie	(15 233)	15 233
Maximum za obdobie	(22 406)	22 406
Minimum za obdobie	(4 631)	4 631

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

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach

Pohyby úrokových sadzieb majú na vlastné imanie nasledujúci vplyv:

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

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika riadi divízia Treasury, ktorá používa investičné cenné papiere, pohľadávky voči bankám a derivátové nástroje na správu celkovej nastávajúcej pozície z bankových neobchodovateľných aktivít.

Akciové riziko

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

Pri investovaní do akcií sa banka riadi:

- pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- zásadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika (Stop loss limity, limity majetkovej angažovanosti a ukazovatele equity VaR),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na výsledok hospodárenia, majetkovú angažovanosť a primeranosť vlastných zdrojov.

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

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

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

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

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

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlad aktív a záväzkov banky v jednotlivých menách. K uvedenému nesúladu dochádza najmä pri obchodoch zaradených do obchodnej knihy, ktoré majú špekulatívny charakter. V bankovej knihe predstavuje hlavný zdroj devízového rizika poskytovanie devízových úverov, pričom banka získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom menových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu. Banka sa snaží v maximálnej miere zabezpečovať uvedené pozície v bankovej knihe prostredníctvom zabezpečovacích prostriedkov (napr. menových derivátov), a tým minimalizovať devízové riziko. Banka limituje devízové riziko najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Hlavné meny, v ktorých drží banka významnejšie pozície sú CZK a USD.

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

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

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

Banka vykonáva denné stresové a spätné testovanie devízového rizika pri modeloch VAR. V osobitných prípadoch má banka vypracované scenáre vývoja vybraných parametrov pri objemovo významných aktívnych obchodoch.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Pri riadení rizika likvidity má banka definovaný základný scenár a alternatívne scenáre, ktoré zohľadňujú vývoj externých a interných činiteľov. K ich overeniu a následnému prehodnoteniu dochádza raz ročne.

Banka pravidelne vykonáva stresové testovanie menového a akciového rizika tým, že aplikuje interne definované stresové scenáre na jednotlivé druhy rizík. Banka následne preveruje vplyv výsledkov stresového testovania.

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

Skupina vykázala ku dňu 31. decembra 2013 nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	44 243	1 762	2 093	48 098
Majetok na obchodovanie	4 630	-	-	4 630
Pohľadávky voči bankám	401	-	307	708
Pohľadávky voči klientom	142 488	4	1	142 493
Investičné cenné papiere	23 762	4 465	-	28 227
Odložená daňová pohľadávka	23	-	-	23
Ostatný majetok	385	-	-	385
	<u>215 932</u>	<u>6 231</u>	<u>2 401</u>	<u>224 564</u>
Záväzky				
Záväzky voči bankám	10 255	2	1	10 258
Záväzky voči klientom	123 010	5 365	2 375	130 750
Daňový záväzok	798	-	-	798
Ostatné záväzky	351	-	6	357
	<u>134 414</u>	<u>5 367</u>	<u>2 382</u>	<u>142 163</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2012:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	34 273	1 213	3 525	39 011
Majetok na obchodovanie	25 748	-	-	25 748
Pohľadávky voči bankám	102	-	-	102
Pohľadávky voči klientom	208 891	3	1	208 895
Investičné cenné papiere	22 788	4 760	-	27 548
Odložená daňová pohľadávka	24	-	-	24
Ostatný majetok	87	5 755	22	5 864
	<u>291 913</u>	<u>11 731</u>	<u>3 548</u>	<u>307 192</u>
Závazky				
Závazky voči bankám	19 563	16	-	19 579
Závazky voči klientom	108 632	9 797	3 294	121 723
Daňový záväzok	320	-	-	320
Ostatné záväzky	322	11	26	359
	<u>128 837</u>	<u>9 824</u>	<u>3 320</u>	<u>141 981</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko

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

Základným cieľom riadenia operačného rizika v banke je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať negatívny vplyv operačného rizika na výsledok hospodárenia a vlastné zdroje banky.

Banka si zvolila prístup základného indikátora pre systém merania operačného rizika.

V krátkodobom horizonte do jedného roka banka bude zdokonaľovať: zavedený proces identifikácie operačného rizika, využívanie KRI ukazovateľov, procesy samohodnotenia, plány pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti banky a zavedie riadenie operačného rizika na konsolidovanom základe.

V dlhodobom horizonte banka bude pokračovať v zdokonaľovaní procesov samohodnotenia a zmierňovania operačného rizika, s cieľom prejsť na pokročilejšie metódy v meraní operačného rizika. Banka môže zaviesť ďalšie metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierňovania operačného rizika.

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

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

Interný audit uskutočňuje program periodických previerok v súlade so štandardmi banky. Výsledky previerok interného auditu sa prediskutujú s manažmentom oddelenia, na ktorého vzťahujú. Sumárne správy sa následne predkladajú dozornej rade, predstavenstvu a Výboru pre audit.

Právne riziko

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko – strata vyplývajúca najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na členov konsolidovaného celku. V prostredí finančných inštitúcií je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko - pokračovanie

Riadenie právneho rizika zabezpečujú jednotlivé právne divízie a oddelenia členov konsolidovaného celku

Riziká spojené s outsourcingom

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

Špecifické riziko v správcovskej spoločnosti vyplýva najmä z nesolventnosti emitenta. Pri hodnotení tohto rizika je potrebné vziať do úvahy všetky verejne dostupné informácie o:

- manažérskom riziku,
- operačnom riziku,
- finančnom riziku,
- riziku predčasného odkúpenia,
- riziku konverzie.

(f) Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice pre ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia ako aj pravidlá a limity na upisovanie poistenia.

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

Vývoj poistných udalostí

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

Rôzne faktory môžu vplývať na prehodnotené rezervy a kumulatívny prebytok alebo nedostatok uvedený v príslušnej tabuľke. Napríklad nedostatok poskytnutých informácií pri nahlásení poistnej udalosti, problémy s likvidáciou a pod.

Kým informácie uvedené v tabuľke predstavujú historický pohľad na dostatočnosť odhadov nezlikvidovaných škôd, čitatelia tejto účtovnej závierky by mali byť obozretní pri extrapolácii dostatočnosti alebo nedostatočnosti v minulosti na sumy rezerv zaúčtovaných v bežnom období. Skupina je toho názoru, že odhad celkových nezlikvidovaných škôd ku koncu roka 2013 je primeraný.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko – pokračovanie

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška bez zaistenia

v tis. eur

Odhad kumulatívnych poistných udalostí	<2004	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	CELKOM
na konci roka vzniku		820	1 634	2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	
o rok neskôr		1 065	2 506	3 035	1 030	403	118	74	62	64		
o 2 roky neskôr		1 070	2 562	2 899	975	397	115	68	62			
o 3 roky neskôr		1 073	2 744	2 986	975	397	115	68				
o 4 roky neskôr		1 060	2 961	2 920	978	391	116					
o 5 rokov neskôr		1 076	2 985	2 920	976	391						
o 6 rokov neskôr		1 078	3 049	2 920	976							
o 7 rokov neskôr		1 075	3 064	2 920								
o 8 rokov neskôr		1 065	2 950									
o 9 rokov neskôr		1 076										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		1 076	2 950	2 920	976	391	116	68	62	64	178	8 801
Kumulatívne výplaty		1 076	2 733	2 920	976	391	116	68	62	61	84	8 487
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	313	-	217	-	-	-	-	-	-	3	94	627

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

Analýza vývoja poistných udalostí – čistá výška po zaistení

v tis.eur

Odhad kumulatívnych poistných udalostí	<2004	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	CELKOM
na konci roka vzniku		410	969	2 052	671	293	104	144	73	81	114	
o rok neskôr		531	1 829	2 331	550	225	72	56	45	50		
o 2 roky neskôr		539	1 876	2 268	522	222	69	53	45			
o 3 roky neskôr		542	1 903	2 311	641	223	68	53				
o 4 roky neskôr		539	2 003	2 260	524	219	69					
o 5 rokov neskôr		546	1 913	2 252	523	219						
o 6 rokov neskôr		641	2 043	2 252	523							
o 7 rokov neskôr		546	2 050	2 252								
o 8 rokov neskôr		541	2 004									
o 9 rokov neskôr		546										
Odhad kumulatívnych udalostí(terajší aktuálny)		546	2 004	2 252	523	219	69	53	45	50	114	5 875
Kumulatívne výplaty		546	1 917	2 252	523	219	69	53	45	48	63	5 735
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	126	-	87	-	-	-	-	-	-	2	52	267

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení

31. december 2013

tis. eur	Poistné zmluvy	Investičné zmluvy s DPF	Celkom
Pred zaistením	5 703	282	5 985
Po zaistení	5 686	282	5 968

31. december 2012

tis. eur	Poistné zmluvy	Investičné zmluvy s DPF	Celkom
Pred zaistením	4 477	290	4 767
Po zaistení	4 447	290	4 737

Iné riziká

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

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

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 Spoločnosti 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.

Finančné riziko

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

Poistovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

Solventnosť

Poistovňa má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 2/2013. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2013 predstavovala 13 782 tis. eur (2012: 13 425 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2013 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 400 tis. eur.

(g) Regulačné požiadavky správцovskej spoločnosti

Správцovská 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 správцovskej spoločnosti. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správцovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správцovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je od 1. januára 2012 nasledujúci :

- Základné imanie správцovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správцovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správцovskej 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 správцovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur,
 - b) Jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správцovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správцovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
 - c) Správцovská 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.
 - d) Správцovská 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.
 - e) Správцovská 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.
 - f) Správцovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správцovskou 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 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

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

Najvyšší regulačný orgán Národná banka Slovenska (NBS) stanovuje a monitoruje kapitálové požiadavky a vlastné zdroje.

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek požaduje NBS dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam.

Od 1. januára 2008 je banka povinná počítať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Basel II. Banka používa štandardizovaný prístup pre úverové riziko, zjednodušený prístup pre riziká obchodnej knihy, devízového a komoditného rizika a prístup základného indikátora pre operačné riziko.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu - pokračovanie

Vlastné zdroje sa analyzujú na troch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku, nerozdelený zisk a ostatné pripočítateľné položky základných vlastných zdrojov po odpočítaní strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných položiek odpočítateľných od základných vlastných zdrojov.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa rezervný fond z precenenia, ktorý nie je zahrnutý do základných vlastných zdrojov a podriadený dlh, ak jeho pôvodná splatnosť je vyššia ako 5 rokov.
- Úroveň kapitálu 3 zahŕňa podriadený dlh, ktorý nie je zahrnutý v úrovni kapitálu 2.

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

Banka i skupina banky boli počas obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Banková konsolidovaná pozícia vlastných zdrojov je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

Vlastné zdroje	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok)	307 100	233 498
Nesplatené základné imanie	-	-
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)	23 629	17 497
Hospodársky výsledok bežného roka, ak je ním strata	-	-
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 26 poznámok)	58 799	256
Zaudítovaný hospodársky výsledok bežného obdobia	39 349	18 939
Ostatné pripočítateľné položky základných vlastných zdrojov	-	73 467
mínus: vybrané položky nehmotného majetku	(18 251)	(27 145)
prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami	(29 921)	(29 096)
záporné oceňovacie rozdiely	(7 786)	(397)
Spolu úroveň kapitálu 1	<u>372 919</u>	<u>287 019</u>
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Podriadený dlh	8 000	8 000
Kladné oceňovacie rozdiely	<u>10 558</u>	<u>14 801</u>
Spolu úroveň kapitálu 2	<u>18 558</u>	<u>22 801</u>
<i>Úroveň kapitálu 3</i>		
Podriadený dlh	<u>-</u>	<u>-</u>
Spolu úroveň kapitálu 3	<u>-</u>	<u>-</u>
Vlastné zdroje spolu	<u><u>391 477</u></u>	<u><u>309 820</u></u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

Hodnoty základného imania, emisného ážia a nehmotného majetku vstupujúce do výpočtu vlastných zdrojov na účely auditovanej účtovnej závierky sú prevzaté z účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

Požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

Požiadavky na vlastné zdroje	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Požiadavky na krytie:		
Kreditného rizika	194 168	170 681
Riziká obchodného partnera	160	77
Riziká dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	1 450	7 002
Operačného rizika	<u>28 163</u>	<u>25 669</u>
Celkové požiadavky na vlastné zdroje	<u><u>223 941</u></u>	<u><u>203 429</u></u>
Kapitálové ukazovatele		
Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	13,99%	12,18%
Úroveň kapitálu 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	13,32%	11,29%

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

6. Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Pokladničná hotovosť	20 642	21 963
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Povinné minimálne rezervy	223 768	102 208
Termínované vklady	33 033	13 717
Ostatné	2 246	3 538
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	<u>12 645</u>	<u>8 356</u>
	<u>292 334</u>	<u>149 782</u>

Na účte povinných minimálnych rezerv sa nachádzajú prostriedky z platobného styku ako aj prostriedky, ktoré je banka povinná v priemere držať za účelom plnenia opatrenia Národnej banky Slovenska. Z toho dôvodu zostatok na účte povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska. Výška predpísanej rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou a vypočíta sa vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy. Banka počas vykazovaného obdobia plnila predpísanú hodnotu povinných minimálnych rezerv, ktorá v mesiaci december predstavovala 28 913 tis. eur.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Pokladničná hotovosť	20 642	21 963
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Termínované vklady	33 033	13 717
Ostatné vklady	2 246	3 538
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	<u>12 645</u>	<u>8 356</u>
	<u>68 566</u>	<u>47 574</u>

7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	9 550	35 548
Derivátové nástroje (b)	<u>944</u>	<u>446</u>
	<u>10 494</u>	<u>35 994</u>
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	<u>1 451</u>	<u>758</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania - pokračovanie

(a) Cenné papiere

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhopisy Európskej únie - Grécko	1 857	873
Majetkové cenné papiere	<u>7 693</u>	<u>34 675</u>
	<u>9 550</u>	<u>35 548</u>

Reklasifikácia majetku z portfólia na obchodovanie

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

V súlade s týmto dodatkom banka identifikovala finančný majetok, pri ktorom sa zmenil úmysel a ktorý viac nie je držaný s cieľom predat' ho v krátkom čase. Pri reklasifikovaní majetku z portfólia na obchodovanie banka zhodnotila, že zhoršená situácia na finančných trhoch v roku 2008 predstavuje zriedkavý prípad („rare circumstances“), pre ktorý je reklasifikácia z portfólia na obchodovanie povolená.

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

	31.12.2013 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2013 Reálna hodnota tis. eur	31.12.2012 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2012 Reálna hodnota tis. eur	31.12.2011 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2011 Reálna hodnota tis. eur
Reklasifikovaný majetok z portfólia na obchodovanie do portfólia na predaj	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>5 218</u>	<u>5 218</u>	<u>6 012</u>	<u>6 012</u>
	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>5 218</u>	<u>5 218</u>	<u>6 012</u>	<u>6 012</u>

Časť z reklasifikovaných cenných papierov bola v priebehu roka 2013 predaná.

V rokoch 2009 až 2013 nebola vykonaná reklasifikácia finančného majetku.

Hodnoty vykázané vo výkaze ziskov a strát a vo vlastnom imaní k 31. decembru 2013 a počas roku 2012 v súvislosti s reklasifikáciou finančného majetku z portfólia na obchodovanie z roku 2008 boli nasledujúce:

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania – pokračovanie

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

	Reklasifikácia 2008		
	Ostatné súčasťi	Ostatné súčasťi	
Výkaz ziskov a strát 31.12.2013 tis. eur	komplex- ného výsledku 31.12.2013 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31.12.2012 tis. eur	komplex- ného výsledku 31.12.2012 tis. eur
Obdobie po reklasifikácii:			
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>			
Výnos z dividend	-	583	-
Čistá zmena reálnej hodnoty	(861)	-	(674)
Zníženie hodnoty	710	(2 483)	2 483
Predaj cenného papiera	-	-	-
Kurzový zisk/(strata)	-	(120)	-
(53)	(151)	(2 020)	1 809

Hodnota, ktorá by bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát v období po reklasifikácii k 31. decembru 2012 za rok 2011, ak by sa reklasifikácia neuskutočnila.

	Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 31.12.2013 tis. eur	Výkaz ziskov a strát 31.12.2012 tis. eur
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>		
Výnos z dividend	-	583
Čistá zmena reálnej hodnoty	(861)	(674)
Kurzový zisk/(strata)	159	(120)
Čistá strata z finančných operácií	(702)	(211)

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania – pokračovanie

(b) Derivátové nástroje

	2013			2012		
	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Deriváty						
Menové swapy	77 045	109	660	160 351	52	407
Forwardy na akcie	10 089	835	791	9 074	394	351
	<u>87 134</u>	<u>944</u>	<u>1 451</u>	<u>169 425</u>	<u>446</u>	<u>758</u>

8. Pohľadávky voči bankám

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatné na požiadanie	8 638	5 485
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	4 007	2 871
- od 3 mesiacov do 1 roka	4	354
- nad 5 rokov	<u>403</u>	<u>1 574</u>
	13 052	10 284
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(12 645)</u>	<u>(8 356)</u>
	<u>407</u>	<u>1 928</u>

9. Pohľadávky voči klientom

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatné na požiadanie	330 819	233 027
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	261 084	365 024
- od 1 roka do 5 rokov	378 606	371 233
- nad 5 rokov	<u>1 005 137</u>	<u>813 809</u>
	<u>1 975 646</u>	<u>1 783 093</u>
Opravné položky	<u>(100 167)</u>	<u>(60 312)</u>
	<u>1 875 479</u>	<u>1 722 781</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

9. Pohľadávky voči klientom – pokračovanie

Skupina postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky na postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže skupina si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymoženej sume aj po ich postúpení. Skupina vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 1 792 tis. eur (2012: 0 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 742 tis. eur (2012: 0 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom :

Individuálne opravné položky:	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	10 399	11 238
Obstaranie dcérskej spoločnosti	-	397
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	20 031	96
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	-	(1 354)
Stav k 31. decembru	30 430	10 377
Portfóliové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	49 935	39 321
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát	19 830	20 027
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	(28)	(9 413)
Stav k 31. decembru	69 707	49 935
	100 137	60 312

10. Investičné cenné papiere

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	767 807	821 116
Cenné papiere určené na predaj (b)	759 536	523 094
	1 527 343	1 344 210

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

10. Investičné cenné papiere -pokračovanie

(a) Cenné papiere držané do splatnosti

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	542 000	503 355
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	225 807	317 761
z toho: Grécko	46 087	42 863
Maďarsko	129 367	168 880
Írsko	-	57 734
Cyprus	49 450	48 051
Rakúsko	613	233
Slovinsko	290	-
	<u>767 807</u>	<u>821 116</u>

Straty zo zníženia cenných papierov držaných do splatnosti

Opravné položky k cenným papierom držaným do splatnosti :

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	-	274 757
Použitie opravnej položky ku gréckym dlhopisom	<u>-</u>	<u>(274 757)</u>
Stav k 31. decembru	<u>-</u>	<u>-</u>

K 31. decembru 2013 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy vo výške 187 334 tis. eur (2012: 394 766 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 187 334 tis. eur (2012: 325 544 tis. eur) a držané v portfóliu na predaj vo výške 0 tis. eur (2012: 69 222 tis. eur). Skupina k 31. decembru 2013 nerealizovala žiadne kolateralizované transakcie s centrálnou bankou.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 31. decembru 2013 vo výške 847 731 tis. eur (2012: 873 791 tis. eur).

K 31. decembru 2013 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 585 049 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2012: 699 468 tis. eur).

(i) Grécke štátne dlhopisy

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

10. Investičné cenné papiere -pokračovanie

(i) Grécke štátne dlhopisy - pokračovanie

Prehľad stavu nových gréckych štátnych dlhopisov ku dňu ich prvého účtovania a k 31. decembru 2013 je nasledujúci:

Portfólio cenných papierov	Prvá účt. hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Trhová hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere na obchodovanie	1 905	1 857	1 857	-
Cenné papiere držané do splatnosti	37 925	46 087	90 774	-
Cenné papiere určené na predaj	87 489	-	-	-
Spolu	127 319	47 944	92 631	-

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

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

Skupina posúdila možné znehodnotenie gréckych dlhopisov. Skupina sleduje vývoj v Grécku a pravidelne vyhodnocuje v súlade s IAS 39, či existuje nejaký objektívny dôkaz o tom, aby sa pristúpilo k zníženiu hodnoty gréckych dlhopisov. Ku dňu 31. decembra 2013 banka neidentifikovala žiadne známky znehodnotenia. Vo februári 2013 boli vyplatené splatné kupóny nových gréckych dlhopisov vo výške 3 175 tis. eur v plnom rozsahu.

Pozitívnym indikátorom je fakt, že Európska centrálna banka akceptuje grécke dlhopisy ako kolaterál vo svojich menovo-finančných operáciách.

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

(ii) Maďarské štátne dlhopisy

K 31. decembru 2013 má banka v portfóliu cenné papiere emitované maďarskou vládou v nominálnej hodnote 125 588 tis. eur, ich čistá účtovná hodnota vrátane časového rozlíšenia úrokov (kupónov) je vo výške 129 367 tis. eur.

Portfólio cenných papierov	Nominálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti	125 588	129 367	132 522	-

Celková expozícia maďarských štátnych dlhopisov má splatnosť v roku 2014.

Vo februári 2013 bol vyplatený maďarský štátny dlhopis vo výške 39 710 tis. eur. V januári 2014 bol vyplatený ďalší maďarský štátny dlhopis vo výške 10 973 tis. eur. K 31. decembru 2013 skupina nevykázala žiadne znehodnotenie.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

10. Investičné cenné papiere -pokračovanie

(iii) Cyperské štátne dlhopisy

K 31. decembru 2013 má banka v portfóliu cenné papiere emitované cyperskou vládou v nominálnej hodnote 51 965 tis. eur, ich čistá účtovná hodnota vrátane časového rozlíšenia úrokov (kupónov) je vo výške 49 450 tis. eur.

Prehľad expozície cyperských štátnych dlhopisov k 31. decembru 2013:

Portfólio cenných papierov	Nominálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti	51 965	49 450	47 848	-

Celková expozícia cyperských štátnych dlhopisov má splatnosť v roku 2015.

Skupina posúdila možné znehodnotenie aj pri cyperských štátnych dlhopisoch. Počas vykazovaného obdobia skupina neidentifikovala žiadny objektívny dôkaz o tom, že sa znížila hodnota finančného aktíva. Kupón k cyperskému štátnemu dlhopisu vo výške 1 949 tis. eur bol zaplatený v novembri 2013 v plnej výške.

<i>(b) Cenné papiere určené na predaj</i>	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
štátne dlhopisy Slovenskej republiky	160 456	72 656
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	85 507	69 606
z toho: Írsko	-	10 432
Litva	-	5 215
Poľsko	85 507	53 959
podnikové dlhopisy	193 982	162 265
zmenky	128 915	103 131
	568 860	407 658
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere	191 263	115 270
iné	123	2 649
	191 386	117 919
Mínus zníženie hodnoty	(710)	(2 483)
	190 676	115 436
	759 536	523 094

Zníženie hodnoty cenných papierov na predaj je reklasifikované z ostatných súčastí komplexného výsledku a vykazané vo výkaze ziskov a strát.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

11. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2013	30 860	22 948	4 347	729	58 884
Prírastky	-	-	-	4 774	4 774
Presuny	1 371	2 412	1 074	(4 857)	-
Úbytky	(9 389)	(2 242)	(632)	(67)	(12 330)
K 31. decembru 2013	22 842	23 118	4 789	579	51 328
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2013	(11 756)	(13 338)	(2 233)	-	(27 327)
Odpisy	(1 589)	(2 438)	(860)	-	(4 887)
Úbytky	1 258	771	515	-	2 544
K 31. decembru 2013	(12 087)	(15 005)	(2 578)	-	(29 670)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2013	10 755	8 113	2 211	579	21 658

Na majetok 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.

Na majetok skupiny nie je zriadené záložné právo.

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2012	21 904	21 220	1 807	8 950	53 881
Prírastky	-	136	-	4 849	4 985
Presuny	8 534	4 085	346	(12 965)	-
Zmarené investície	-	-	-	(56)	(56)
Úbytky	(54)	(2 570)	(593)	(49)	(3 266)
Obstaranie dcérskej spoločnosti	476	77	2 787	-	3 340
K 31. decembru 2012	30 860	22 948	4 347	729	58 884
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2012	(10 509)	(13 317)	(991)	-	(24 817)
Odpisy	(1 344)	(2 849)	(709)	-	(4 902)
Úbytky	142	2 857	849	-	3 848
Obstaranie dcérskej spoločnosti	(45)	(29)	(1 382)	-	(1 456)
K 31. decembru 2012	(11 756)	(13 338)	(2 233)	-	(27 327)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2012	19 104	9 610	2 114	729	31 557

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

12. Nehmotný majetok

	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2013	8 535	3 168	30 182	3 205	8 159	53 249
Prírastky	-	-	-	5 580	1 558	7 138
Presuny	-	-	3 984	(3 984)	-	-
Úbytky	-	-	(91)	-	(1 168)	(1 259)
K 31. decembru 2013	<u>8 535</u>	<u>3 168</u>	<u>34 075</u>	<u>4 801</u>	<u>8 549</u>	<u>59 128</u>
Odpisy a opravné položky						
K 1. januáru 2013	(2 924)	(612)	(23 436)	-	(2 055)	(29 027)
Odpisy za rok	-	(378)	(2 821)	-	(2 262)	(5 461)
Úbytky	-	-	21	-	-	21
Opravná položka - rozpustenie	-	-	-	-	1 527	1 527
K 31. decembru 2013	<u>(2 924)</u>	<u>(990)</u>	<u>(26 236)</u>	<u>-</u>	<u>(2 790)</u>	<u>(32 940)</u>
Zostatková hodnota						
K 31. decembru 2013	<u>5 611</u>	<u>2 178</u>	<u>7 839</u>	<u>4 801</u>	<u>5 759</u>	<u>26 188</u>

Skupina raz ročne testuje znehodnotenie goodwillu, k 31. decembru 2013 na základe dosiahnutých výsledkov dcérskych spoločností nedošlo k znehodnoteniu goodwillu.

	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena						
K 1. januáru 2012	8 535	5 189	25 885	1 056	321	40 966
Obstaranie dcérskej spoločnosti	-	-	37	-	-	37
Prírastky	-	-	208	6 231	8 502	14 941
Presuny	-	-	4 082	(4 082)	-	-
Úbytky	-	(2 021)	(30)	-	(664)	(2 715)
K 31. decembru 2012	<u>8 535</u>	<u>3 168</u>	<u>30 182</u>	<u>3 205</u>	<u>8 159</u>	<u>53 249</u>
Odpisy a opravné položky						
K 1. januáru 2012	(2 924)	-	(21 017)	-	(1 072)	(25 013)
Obstaranie dcérskej spoločnosti	-	-	(3)	-	-	(3)
Odpisy za rok	-	(612)	(2 446)	-	(528)	(3 586)
Úbytky	-	-	30	-	-	30
Opravná položka - tvorba	-	-	-	-	(455)	(455)
K 31. decembru 2012	<u>(2 924)</u>	<u>(612)</u>	<u>(23 436)</u>	<u>-</u>	<u>(2 055)</u>	<u>(29 027)</u>
Zostatková hodnota	<u>5 611</u>	<u>2 556</u>	<u>6 746</u>	<u>3 205</u>	<u>6 104</u>	<u>24 222</u>

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

12. Nehmotný majetok - pokračovanie

Goodwill

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a.s.	4 138	4 138
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	<u>1 474</u>	<u>1 474</u>
Stav k 31. decembru	<u>5 611</u>	<u>5 611</u>

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 4 138 tis. eur.

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

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. Manažment považuje obe spoločnosti za samostatné jednotky generujúce hotovosť na účely testovania znehodnotenia.

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 schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu boli stanovené s ohľadom na oblasť a teritoriálnu pôsobnosť podnikateľskej činnosti.

Skupina používa nasledovné diskontné sadzby:

	31.12.2013	31.12.2012
Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a.s.	8,61 %	9,24 %
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	10,11%	13,32 %

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

- Úrokové sadzby
- Rizikové prirážky
- Podiel na trhu počas plánovaného obdobia
- Projektované sadzby rastu použité na extrapoláciu peňažných tokov po skončení plánovaného obdobia

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

13. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky za skupinu (jej výpočet s 22 % sadzbou) (2012: 23%):

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2012 tis. eur
Hmotný majetok	(30)	(137)
Odmeny	961	647
Opravné položky k pohľadávkam	7 413	4 966
Diskont k postúpeným pohľadávkam	31	137
Diskont z nájmu	66	78
Cenné papiere na predaj	(1 249)	(4 104)
Umorenie daňovej straty	14 356	44 807
Ostatné	52	93
Stav k 31. decembru	<u>21 600</u>	<u>46 487</u>

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

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2012 tis. eur
Hmotný majetok	(2)	(5)
Odmeny	25	18
Ostatné – zriaďovacie výdavky	1	1
Stav k 31. decembru 2013	<u>24</u>	<u>14</u>

Zmena odloženej dane celkom:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	46 501	56 656
Cez výkaz ziskov a strát (bod 39 poznámok)	(27 734)	(6 218)
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 39 poznámok)	2 857	(3 937)
Stav k 31. decembru	<u>21 624</u>	<u>46 501</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

14. Daňová pohľadávka

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Daňová pohľadávka	<u>1 531</u>	<u>9 087</u>

15. Ostatný majetok

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Náklady budúcich období	19 639	12 602
Ostatní dlžníci	26 940	17 720
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	17 474	16 442
Pohľadávky voči fondom	958	918
Pohľadávky z poistenia	994	818
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	502	572
Príjmy budúcich období	360	355
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	70	321
Zásoby	124	238
Ostatné	<u>135</u>	<u>149</u>
	67 196	50 135
Opravná položka	<u>(1 213)</u>	<u>(1 078)</u>
	<u>65 983</u>	<u>49 057</u>

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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 078	1 941
Presun opravnej položky k DAC	-	(455)
Úprava z minulého roku	-	(605)
Zvýšenie	<u>135</u>	<u>197</u>
Stav k 31. decembru	<u>1 213</u>	<u>1 078</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

16. Záväzky voči bankám

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie	7 929	10 557
Záväzky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	-	50 522
Stav k 31. decembru	7 929	61 079

17. Záväzky voči klientom

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie	1 083 265	928 684
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	956 742	822 841
- od 3 mesiacov do 1 roka	575 089	447 425
- od 1 roka do 5 rokov	653 603	630 459
- nad 5 rokov	1 109	519
Stav k 31. decembru	3 269 808	2 829 928

18. Prijaté úvery

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Úvery od centrálnej banky	5 000	-
Prijaté úvery	50 778	75 094
Stav k 31. decembru	55 778	75 094

V uvedenej položke banka eviduje klientsky REPO obchod so splatnosťou do 4. februára 2014. Ide o prijatý úver s dohodnutou úrokovou sadzbou 0,53% p. a. so zabezpečovacím prevodom finančných aktív, ktoré sa považujú za kolaterál. Kolaterál predstavuje štátny dlhopis Maďarska.

Úver vo výške 5 000 tis. eur poskytla Eximbanka, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 0,832 %. Úver bol splatený 23. februára 2014.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

19. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	52	64
Rozpustenie (bod 38 poznámok)	-	(12)
Stav k 31. decembru	52	52

Rezervy boli vytvorené na podsúvahové finančné záväzky.

20. Rezervy z poistných zmlúv

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	5 537	4 350
Rezerva na poistné budúcich období	371	334
Rezerva na poistné plnenia	980	1 063
Stav k 31. decembru	6 888	5 747

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledujúce:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
K 1. januáru	5 747	4 854
Rozpustenie rezervy:		
- poistné budúcich období (bod 34 poznámok)	37	47
- životné poistenie (bod 37 poznámok)	1 181	870
- poistné plnenia (bod 37 poznámok)	(77)	(24)
K 31. decembru	6 888	5 747

21. Daňové záväzky

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatný daňový záväzok	1 439	777

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

22. Ostatné záväzky

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Výdavky budúcich období	13 916	12 763
Ostatní veritelia	7 275	9 684
Záväzky zo zrážkovej dane	1 894	1 987
DPH, mzdové a ostatné záväzky	2 435	1 814
Finančné záväzky z prevodu finančných aktív	-	1 047
Záväzky voči zamestnancom	2 649	819
Výnosy budúcich období	822	769
Záväzky z poistenia a zaistenia	410	357
Záväzky z finančného lízingu	70	120
Ostatné záväzky	3	-
Prijaté preddavky	718	-
	<u>30 192</u>	<u>29 360</u>
Stav k 31. decembru	<u>30 192</u>	<u>29 360</u>

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	65	52
Tvorba sociálneho fondu	555	598
Čerpanie sociálneho fondu	(566)	(585)
	<u>54</u>	<u>65</u>
Stav k 31. decembru	<u>54</u>	<u>65</u>

23. Podriadený dlh

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Podriadený dlh	8 000	8 000
Časové rozlíšenie	13	13
	<u>8 013</u>	<u>8 013</u>
Stav k 31. decembru	<u>8 013</u>	<u>8 013</u>

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

24. Základné imanie

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	232 703	232 703
Zvýšenie základného imania	<u>73 602</u>	<u>-</u>
Stav k 31. decembru	<u>306 305</u>	<u>232 703</u>

Dňa 5. decembra 2013 rozhodlo Valné zhromaždenie o zvýšení základného imania o sumu 73 602 tis. eur, a to použitím 73 468 tis. eur z ostatných kapitálových fondov banky a 134 tis. eur z nerozdeleného zisku minulých rokov. Základné imanie pozostáva z 276 698 ks akcií s nominálnou hodnotou každej akcie 1 107 eur (2012: 841 eur).

25. Emisné ážio

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	795	919
Použitie emisného ážia	<u>-</u>	<u>(124)</u>
Stav k 31. decembru	<u>795</u>	<u>795</u>

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

26. Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozde- lený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy/ transakcie s vlastníkmi tis. eur	Fond z kurzo- vých rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2012	744	16 647	(100 707)	179 837	(181)	96 340
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	850	(850)	-	-	-
Strata z precenenia cenných papierov na predaj	13 256	-	-	-	-	13 256
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	-	-	-	-	181	181
Zrušenie prijatých náhrad	-	-	-	(179 837)	-	(179 837)
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	275 280	-	275 280
Vysporiadanie pohľadávky voči akcionárovi	-	-	-	(100 000)	-	(100 000)
Použitie kapitálových fondov na úhradu straty	-	-	101 813	(101 813)	-	-
Zisk za rok	-	-	65 593	-	-	65 593
Stav k 31. decembru 2012	<u>14 000</u>	<u>17 497</u>	<u>65 849</u>	<u>73 467</u>	<u>-</u>	<u>170 813</u>
Stav k 1. januáru 2013	14 000	17 497	65 849	73 467	-	170 813
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 915	(6 915)	-	-	-
Strata z precenenia cenných papierov na predaj	(9 327)	-	-	-	-	(9 327)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	-	-	-	-	(783)	(783)
Zvýšenie základného imania	-	-	(135)	(73 467)	-	(73 602)
Zisk za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69 590</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69 590</u>
Stav k 31. decembru 2013	<u>4 673</u>	<u>24 412</u>	<u>128 389</u>	<u>-</u>	<u>(783)</u>	<u>156 691</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk – pokračovanie

(a) Zákonný rezervný fond

Z dôvodu navýšenia základného imania je potrebné doplniť zákonný rezervný fond do dostatočnej výšky. Podľa Obchodného zákonníka sú všetky spoločnosti povinné tvoriť zákonný rezervný fond na krytie strát banky. Banka je povinná každý rok dopĺňať rezervný fond sumou najmenej vo výške 10 % zo zisku za účtovné obdobie, a to až do výšky 20 % jej základného imania. Zákonný rezervný fond nie je určený na rozdelenie akcionárom.

(b) Fond z ocenenia v reálnej hodnote

Rozdiel z ocenenia v reálnej hodnote predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty investičných cenných papierov určených na predaj upravenej o odloženú daň.

(c) Fond z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky

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

(d) Zvýšenie základného imania

(e) Navrhované rozdelenie zisku za rok 2013

Predstavenstvo banky navrhne nasledujúce rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013:

	tis. eur
Zákonný rezervný fond	6 817
Nerozdelený zisk	<u>61 355</u>
	<u><u>68 172</u></u>

(f) Dividendy za rok 2013

Valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa konalo dňa 25. apríla 2013 rozhodlo, že nebudú vyplatené dividendy zo zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2012.

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči klientom	217 758	419 291
<i>Ostatné finančné povinnosti</i>		
neodvolateľné akreditívy	-	-
prísľuby na poskytnutie úverov	204 880	168 214
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 7 poznámok):</i>	<u>87 134</u>	<u>169 425</u>
Stav k 31. decembru	<u><u>509 772</u></u>	<u><u>756 930</u></u>

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013****27. Podmienené záväzky, ostatné finančné povinnosti a derivátové finančné nástroje -
pokračovanie**

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa krajín:

	2013 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2013 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	2012 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2012 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Slovenská republika	202 064	193 096	287 166	155 868
Česká republika	10 924	11 759	-	11 596
Krajiny Európskej únie	4 770	23	132 125	743
Ostatné krajiny Európy	-	2	-	5
Venezuela	-	-	-	2
Celkom	217 758	204 880	419 291	168 214

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	2013 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2013 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	2012 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2012 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Centrálna banka	121 767	-	178 008	-
Energetický priemysel	30 652	-	122 327	-
Telekomunikácie	34 915	-	34 851	-
Veľkoobchod	4 103	6 536	-	22 527
Maloobchod	-	37 101	-	3 916
Priemyselná výroba	7 000	20 635	15 000	7 979
Stavebníctvo	1 939	98	700	4 274
Služby, predaj tovarov	5 532	27 003	68 405	24 841
Finančné služby	11 850	9 054	-	-
Prenájom	-	14	-	536
Činnosti domácností	-	104 439	-	104 141
Celkom	217 758	204 880	419 291	168 214

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Vklady v centrálnych bankách	907	2 016
Pohľadávky voči klientom	186 569	163 471
Dlhové cenné papiere	63 073	66 975
Ostatné	205	94
	<u>250 754</u>	<u>232 556</u>

V jednotlivých položkách úrokových výnosov je zahrnuté časové rozlíšenie na znehodnotenú úvery vo výške 10 133 tis. eur za obdobie končiace sa 31. decembra 2013 (2012: 6 837 tis. eur).

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 31. decembru 2013 úrokový výnos z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 35 166 tis. eur (2012: 43 057 tis. eur) a úrokové výnosy z investičných cenných papierov na predaj v hodnote 27 863 tis. eur (2012: 23 918 tis. eur). Úrokové výnosy cenných papierov na obchodovanie za rok 2013 44 tis. eur (rok 2012: 0 tis. eur).

29. Úrokové náklady

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(624)	(888)
Záväzky voči klientom	(57 896)	(56 099)
Podriadený dlh	(427)	(429)
Ostatné	(21)	-
	<u>(58 968)</u>	<u>(57 416)</u>

30. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Klienti	34 922	32 604
Banky	1 741	1 739
Ostatné transakčné poplatky	14 903	11 700
	<u>51 566</u>	<u>46 043</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

31. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Banky	(2 299)	(1 964)
Ostatné transakčné poplatky	(17 846)	(15 254)
Fond ochrany vkladov	-	(2 128)
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(12 164)	(7 282)
	<u>(32 309)</u>	<u>(26 628)</u>

32. Čisté zisky/(straty) z finančných operácií

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	9 617	(24 528)
Finančné nástroje na predaj	9 403	713
Devízové operácie	(8 316)	3 010
Ostatné	(104)	(155)
	<u>10 600</u>	<u>(20 960)</u>

33. Čisté ostatné zisky/(straty)

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Čistý zisk z postúpenia pohľadávok	(804)	(3 465)
Investície	44	-
Nájomné	1 000	184
Tržby z lízingu	5 515	800
Prijaté náhrady	617	188
Čistý zisk/(strata) z predaja vyradeného majetku	627	(1 088)
Manká a škody	(138)	(120)
Ostatné	1 551	645
	<u>8 412</u>	<u>(2 856)</u>

34. Zaslúžené poistné, očistené

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	9 656	8 297
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 20 poznámok)	(37)	(47)
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	(445)	(430)
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	(1)	22
	<u>9 173</u>	<u>7 842</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

35. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(32 402)	(30 767)
Sociálne náklady	<u>(10 854)</u>	<u>(9 210)</u>
Osobné náklady	(43 256)	(39 977)
Marketingové náklady	(6 973)	(6 541)
Náklady na služby	(17 410)	(14 997)
Nájomné	(5 884)	(4 161)
Ostatné prevádzkové náklady	(532)	(1 794)
Materiálové náklady	(6 927)	(2 454)
Prevádzkové náklady	(1 166)	(609)
Ostatné služby	<u>(3 678)</u>	<u>(2 021)</u>
	<u>(85 826)</u>	<u>(72 554)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:	1 298	1 243
z toho riadiacich zamestnancov	70	124

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uisťovacích služieb)	(642)	(658)
Daňové poradenstvo	<u>(55)</u>	<u>(34)</u>
	<u>(697)</u>	<u>(692)</u>

36. Odpisy

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Hmotný majetok (bod 11 poznámok)	(4 887)	(4 902)
Nehmotný majetok (bod 12 poznámok)	<u>(5 461)</u>	<u>(3 586)</u>
	<u>(10 348)</u>	<u>(8 488)</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

37. Náklady na poistné udalosti

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(1 142)	(936)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	28	34
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 20 poznámok)	77	24
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	(69)	(53)
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 20 poznámok)	(1 181)	(870)
Ostatné	-	2
	<u>(2 287)</u>	<u>(1 799)</u>

38. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 9 poznámok)	(39 861)	(20 123)
Zníženie hodnoty investícií (bod 10 poznámok)	(710)	(2 483)
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 15 poznámok)	(135)	(197)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku (bod 12 poznámok)	1 527	(455)
Rozpustenie rezerv (bod 19 poznámok)	-	12
	<u>39 179</u>	<u>(23 246)</u>

39. Daň z príjmov

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(4 201)	(1 690)
Daň vyberaná zrážkou	-	(2)
Odložená daň (bod 13 poznámok)	<u>(27 734)</u>	<u>(6 218)</u>
	<u>(31 935)</u>	<u>(7 910)</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 23 % (2012: 19 %).

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

Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku:

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj pred zdanením	(12 184)	17 193
Daň z príjmov (bod 13 poznámok)	<u>2 857</u>	<u>(3 937)</u>
Po zdanení	<u>(9 327)</u>	<u>13 256</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

39. Daň z príjmov - pokračovanie

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 31.12.2013 tis. eur	Daň 23% 31.12.2013 tis. eur	Daňový základ 31.12.2012 tis. eur	Daň 19% 31.12.2012 tis. eur
Zisk pred zdanením	106 125	24 409	73 503	13 968
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(5 136)	(1 181)	(3 871)	(735)
Poplatky za poskytnuté úvery zdanené v predchádzajúcich obdobiach	(3)	(1)	(4)	(1)
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(335)	(77)	(288)	(55)
Použitie opravnej položky k cenným papierom	-	-	(274 757)	(52 204)
Odmeny a rezervy	(2 982)	(686)	(2 989)	(561)
Rozpustenie diskontu	-	-	(679)	(129)
Rozpustenie opravných položiek	(2 074)	(472)	(17 806)	(3 383)
Ostatné	(2 977)	(685)	(635)	(121)
Sumár odpočítateľné položky	(13 507)	(3 101)	(301 029)	(57 189)
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	27 781	6 390	29 317	5 570
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	465	107	34	6
Odmeny a rezervy	4 854	1 116	3 419	642
Ostatné	15 919	3 661	8 056	1 531
Sumár pripočítateľné položky	49 919	11 274	40 826	7 749
Daň splatná		32 582		585
Použitie umorovanej daňovej straty		(28 585)		-
Zrážková daň		204		2
Odložená daň		27 734		6 218
Zaúčtovaná podľa zahraničnej legislatívy		-		1 105
Daň z príjmovspolu		31 935		7 910
Skutočná sadzba dane		30,09%		10,76%

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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

40. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Zisk po zdanení	69 590	65 593
Úpravy - nepeňažné operácie:		
Odpisy	10 348	8 488
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	39 861	20 123
Odpis pohľadávok voči klientom	-	3 465
Precenenie investícií	(12 184)	17 193
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	135	197
Čisté zníženie hodnoty investičných cenných papierov	710	2 483
(Rozpustenie)/tvorba opravnej položky k nehmotnému majetku	(1 527)	455
Strata z vyradenia hmotného majetku	(627)	(2 540)
Zmarené investície v dlhodobom majetku	-	56
Rezervy	-	(12)
Rezerva na poistné zmluvy	1 141	894
Splatná daň z príjmov	4 201	1 692
Odložená daň	27 734	6 218
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	(783)	181
Pohľadávka voči dcérskej spoločnosti	-	(6 705)
	<u>138 599</u>	<u>119 233</u>
	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	240 509	248 777
Platené úroky	(49 100)	(49 514)
	<u>191 409</u>	<u>199 263</u>

41. Záväzky z lízingu

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Minimálne lízingové splátky:		
do 1 roka	3 840	3 342
od 1 roka do 5 rokov	123	159
	<u>3 963</u>	<u>3 501</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

42. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

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

a) Akcionári

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
J&T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA a.s. / ISTROKAPITAL SE (31. december 2012)		
Pohľadávka voči klientom	-	13 987
Pohľadávka voči bankám	474	-
Ostatný majetok	24	-
Závazky voči klientom	(7 338)	(2)
Závazky z obchodovania	(660)	-
Podriadený dlh	(8 013)	-
Úrokové výnosy	6	621
Čistý zisk z finančných operácií	7 209	-
Náklady z poplatkov	(3 083)	-

b) Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Spoločnosti spojené so spoločnosťou J & T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA, a.s. / ISTROKAPITAL SE (31.12.2012)		
Investície	59 663	38 142
Pohľadávky voči klientom	(6 468)	-
Závazky voči klientom	(1 450)	(428)
Úrokové výnosy	1 859	3 595
Úrokové náklady	(57)	-

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013

42. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

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

	31.12.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
KRP		
Pohľadávky voči klientom	455	428
Záväzky voči klientom	(2 193)	(1 243)
Výnosy	137	21
Náklady	(4 058)	(4 926)
Osoby blízke KRP		
Pohľadávky voči klientom	11	6
Záväzky voči klientom	(288)	(39)
Výnosy	2	3
Náklady	(7)	(5)

e) Ostatní

Investície	60 619	5 953
Pohľadávky voči klientom	32 593	5 149
Záväzky	(1 223)	(339)
Úrokové výnosy	6 279	273
Náklady	(56)	(10)

Celková výška odmien vyplatených členom dozornej rady a predstavenstvu v roku 2013 bola 4 036 tis. eur (2012: 4 906 tis. eur).

43. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 630 601 tis. eur (2012: 563 314 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

44. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota 31.12.2013 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2013 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2012 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2012 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	292 334	292 334	149 782	149 782
Majetok na obchodovanie	10 494	10 494	35 994	35 994
Pohľadávky voči bankám	407	407	1 928	1 928
Pohľadávky voči klientom	1 875 479	1 872 792	1 722 781	1 816 657
Investičné cenné papiere	1 527 343	1 607 267	1 344 210	1 396 885
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodovania	1 451	1 451	758	758
Záväzky voči bankám	7 629	7 629	61 079	61 079
Záväzky voči klientom	3 267 808	3 251 938	2 829 928	2 842 756
Prijaté úvery	55 778	55 778	75 094	75 094
Podriadený dlh	8 013	8 013	8 013	8 013

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

Majetok na obchodovanie

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

Pohľadávky voči bankám

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

Pohľadávky voči klientom

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

Investičné cenné papiere

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

Záväzky z obchodovania

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2013**

44. Reálne hodnoty - pokračovanie

Záväzky voči bankám

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

Záväzky voči klientom

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

Prijaté úvery

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

Podriadený dlh

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

45. 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 2013.