

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 2014

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 2014, 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 2014, 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 v súlade s Medzinárodnými štandardmi 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 banky, 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 2014, jej konsolidovaného výsledku hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci 31. decembrom 2014 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

28. apríl 2015

Bratislava, Slovenská republika

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




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

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii
k 31. decembru 2014**

	Poznámky	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	7	366 894	292 334
Majetok na obchodovanie	8	2 370	10 494
Pohľadávky voči bankám	9	1 806	407
Pohľadávky voči klientom	10	2 283 715	1 875 479
Investičné cenné papiere	12	1 416 783	1 527 343
Hmotný majetok	13	21 620	21 658
Nehmotný majetok	14	29 152	26 188
Odložená daňová pohľadávka	15	21 834	21 624
Daňová pohľadávka	16	309	1 531
Ostatný majetok	17	63 950	65 983
		<u>4 208 433</u>	<u>3 843 041</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	8	38	1 451
Závazky voči bankám	18	13 475	7 629
Závazky voči klientom	19	3 557 002	3 267 808
Prijaté úvery	20	5 051	55 778
Rezervy	21	66	52
Rezervy z poisťných zmlúv	22	8 805	6 888
Daňové záväzky	23	16 779	1 439
Ostatné záväzky	24	29 117	30 192
Podriadený dlh	25	8 013	8 013
		<u>3 638 346</u>	<u>3 379 250</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	26	366 305	306 305
Emisné ážio	27	738	795
Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk	28	202 899	156 691
		<u>569 942</u>	<u>463 791</u>
Vlastné imanie - akcionári		569 942	463 791
Menšinové podiely		145	-
		<u>570 087</u>	<u>463 791</u>
		<u>4 208 433</u>	<u>3 843 041</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 10 - 100, bola schválená predstavenstvom dňa 28. apríla 2015.

Predseda predstavenstva
Marek Tarda

Člen predstavenstva
Slavomír Varcholík

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

		31.12.2014	31.12. 2013
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	30	259 255	250 154
Úrokové náklady	31	(47 782)	(58 968)
Čisté úrokové výnosy		211 473	191 186
Výnosy z poplatkov a provízií	32	56 619	51 566
Náklady na poplatky a provízie	33	(41 205)	(32 309)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		15 414	19 257
Prijaté dividendy		-	537
Čisté zisky z finančných operácií	34	11 226	10 600
Čisté ostatné (straty)/zisky	35	(9 467)	8 412
Zaslúžené poistné, očistené	36	10 186	9 173
Čisté neúrokové zisky		27 359	47 979
Prevádzkové výnosy		238 832	239 165
Všeobecné prevádzkové náklady	37	(82 151)	(85 826)
Odpisy	38	(8 938)	(10 348)
Náklady na poistné udalosti	39	(3 307)	(2 287)
Prevádzkové náklady		(94 396)	(98 461)
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		144 436	140 704
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	12	(5)	(710)
Zníženie hodnoty pohľadávok	10	(79 724)	(39 861)
(Zníženie)/zvýšenie hodnoty nehmotného majetku	14	(424)	1 527
Zníženie hodnoty ostatného majetku	17	(29)	(135)
Tvorba rezerv	21	(14)	-
Zisk pred zdanením		64 240	101 525
Daň z príjmov	41	(20 252)	(31 935)
Zisk po zdanení		43 988	69 590
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		43 924	69 590
Nekontrolujúcim podielom		64	-

Poznámky na stranách 10 – 100 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 2014**

	Poznámky	31.12.2014 tis. eur	31.12. 2013 tis. eur
Zisk za rok		<u>43 988</u>	<u>69 590</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		(10 760)	(19 113)
Reklasifikácia preceňovania rozdielov z cenných papierov na predaj do výkazu ziskov a strát		13 908	6 929
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	41	<u>(692)</u>	<u>2 857</u>
		<u>2 456</u>	<u>(9 327)</u>
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		<u>(172)</u>	<u>(783)</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>2 284</u>	<u>(10 110)</u>
Celkový komplexný výsledok za rok		<u><u>46 272</u></u>	<u><u>59 480</u></u>
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		46 208	59 480
Nekontrolujúcim podielom		<u>64</u>	<u>-</u>
		<u><u>46 272</u></u>	<u><u>59 480</u></u>

Poznámky na stranách 10 – 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

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

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

Poznámky na stranách 10 – 100 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 imania 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 kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2013	232 703	795	14 000	17 497	65 849	73 467	-	404 311
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	-	-	-	-	-	-	(783)	(783)
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	(9 327)	-	69 590	-	(783)	59 480
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania								
Presun do zákonného rezervného fondu	-	-	-	6 915	(6 915)	-	-	-
Zvýšenie základného imania	73 602	-	-	-	(135)	(73 467)	-	-
Celkové transakcie s vlastníkami	73 602	-	-	6 915	(7 050)	(73 467)	-	-
K 31. decembru 2013	306 305	795	4 673	24 412	128 389	-	(783)	463 791

Poznámky na stranách 10 – 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

		31.12.2014	31.12.2013
	Poznámky	tis. eur	tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	42	158 163	138 599
Zníženie majetku na obchodovanie		8 124	25 500
Zníženie/(zvýšenie) stavu povinných minimálnych rezerv		193 611	(121 560)
(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám		(1 399)	1 521
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(487 960)	(192 559)
Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatného majetku		2 592	(17 061)
Zníženie/(zvýšenie) stavu záväzkov na obchodovanie		(1 413)	693
Zvýšenie/(zníženie) stavu záväzkov voči bankám		5 846	(53 450)
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		289 194	437 880
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		1 210	832
Zaplatená daň z príjmu		(5 105)	3 827
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>162 863</u>	<u>224 222</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(6 698)	(4 774)
Príjem z predaja hmotného a nehmotného majetku		698	10 314
Nákup nehmotného majetku		(6 468)	(5 611)
Predaj/(nákup) investícií		110 560	(183 843)
Obstaranie dcérskych spoločností		(2 000)	-
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>		<u>96 092</u>	<u>(183 914)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Zvýšenie základného imania v banke		60 000	-
Ostatné transakcie súvisiace s emisiou akcií		(57)	-
Splatené úvery		(50 727)	(19 316)
<i>Čisté peňažné toky z/(použitá v) finančných činnostiach</i>		<u>9 216</u>	<u>(19 316)</u>
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		<u>268 171</u>	<u>20 992</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>68 566</u>	<u>47 574</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	7	<u>336 737</u>	<u>68 566</u>

Poznámky na stranách 10 – 100 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a.s. („banka“) bola založená a do Obchodného registra SR zapísaná 31. decembra 1992. Banka začala vykonávať svoju činnosť dňa 1. januára 1993. Adresa sídla banky: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava.

Bankové identifikačné číslo („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

IČO: 31340890

DIČ: 2020294221

IČ DPH SK7020000680

Banka je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

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 bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- poskytovanie investičných služieb a
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia
- poskytovanie služieb v oblasti lízingu, prenájmu, faktoringu.

Banka má 42 pobočiek v Slovenskej republike v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bardejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Humennom, Komárne, Košiciach, Leviciach, Lučenci, Martine, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Nových Zámkoch, Pezinku, Poprade, Prešove, Prievidzi, Rožňave, Sečovciach, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Trebišove, Trenčíne, Trnave, vo Zvolene, v Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a.s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1540 pôšt a vybrané činnosti banky prostredníctvom 45 pôšt typu Pošta - Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

Zriadením pobočky v Prahe banka rozšírila svoju činnosť v Českej republike. Dňa 18. 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 2014 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované jednotky:

Meno	Činnosť	Skupinový podiel v %
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ		
POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s.	Správa majetku	100
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	Poisťovacie služby	100
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100
Salve Finance, a.s.	Finančné sprostredkovanie	50,05
Dôchodková správcovska 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
PB IT, a.s.	Počítačové služby	100

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Spoločne kontrolované jednotky:

SPPS, a.s.

Služby platobného styku

40

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

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

NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY

Charitatívna organizácia

100%

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

Zloženie akcionárov banky k 31. decembru 2014

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

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

Zoznam členov predstavenstva

Marek Tarda	predseda predstavenstva
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva
Ján Nosko	člen predstavenstva od 10. apríla 2014
Peter Krištofovič	člen predstavenstva od 5. mája 2014
Dana Kondrátová	podpredseda predstavenstva do 18. decembra 2014
Ján Kotek	člen predstavenstva do 10. apríla 2014

Zoznam členov dozornej rady

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2013, bola schválená predstavenstvom dňa 29. apríla 2014.

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

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

2. Základ na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

(b) Základ na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, výnimku tvoria nasledujúce prípady:

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

(c) Nepretržitá činnosť

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

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

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

(e) Použitie odhadov a úsudkov

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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 2014.

Od 1. januára 2014 je účinný štandard IFRS 12 Zverejňovanie podielov v spoločnosti. Štandard vyžaduje dodatočné zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Na základe pripravenej analýzy Skupina nemá investície v konsolidovanej štruktúrovanej jednotke, ani v nekonsolidovaných dcérskych spoločnostiach.

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

(i) Podnikové kombinácie

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

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

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

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

(ii) Dcérske spoločnosti

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(a) Základ na konsolidáciu – pokračovanie

(iii) Nekontrolujúce podiely

Nekontrolujúce podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania.

Zmeny v podieloch Skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

(iv) Strata kontroly

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

(v) Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

(b) Cudzia mena

(i) Transakcie v cudzej mene

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

(ii) Zahraničná prevádzka

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

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

(c) Výnosové a nákladové úroky

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(c) Výnosové a nákladové úroky - pokračovanie

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

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

(d) Poplatky a provízie

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

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

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

(e) Čistý zisk z finančných operácií

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

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 súčastiach 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Daň z príjmov - pokračovanie

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 zdaniiteľné zisky, voči ktorým bude možné túto pohľadávku uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

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

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

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

(iii) Kompenzácia

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

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

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Štandard IFRS 13 „Oceňovanie reálnou hodnotou“, bol prijatý EÚ dňa 11. decembra 2012 (účinnosť pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2013). 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 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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

pravdepodobne vyššia alebo nižšia ako strata vypočítaná historickým modelovaním. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sa pravidelne porovnávajú so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

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

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

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

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

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

(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

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

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(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.

(iv) Vložené deriváty

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

(m) Pohľadávky

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(m) Pohľadávky - pokračovanie

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) Dlhové cenné papiere zaradené do portfólia úverov a pohľadávok

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

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

Takéto cenné papiere sa oceňujú v amortizovanej hodnote.

(o) Investičné cenné papiere

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

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo so stanoviteľnými splátkami a s pevnou dobou splatnosti. Skupina zamýšľa a je schopná ich držať do splatnosti 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 investície držané do splatnosti počas bežného a dvoch nasledujúcich účtovných období.

(ii) Investície na predaj

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

Úrokový výnos sa vykazuje vo výsledku hospodárenia použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vykazuje vo výsledku hospodárenia, keď 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 2014

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(p) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

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

(q) Nehmotný majetok

Softvér

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

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.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(p) Nehmotný majetok - pokračovanie

podľa účtovných zásad platných pre skupinu (časové rozlíšenie transakčných nákladov) je vykázaný ako nehmotný majetok (súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv – VOBA). VOBA bude amortizovaná lineárne počas životnosti obstaraných zmlúv. Súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv podlieha testu posúdenia zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

(r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

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

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenášaný operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

(s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. Straty zo zníženia hodnoty vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, ktoré sa potom sa vykážu ako zníženie účtovnej hodnoty ostatného majetku v jednotke (skupine jednotiek) na pomernej báze.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

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

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

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

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

(u) Rezervy

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

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

(v) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

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

(ii) Požitky po skončení zamestnania

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

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

(w) Poistné a investičné zmluvy

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

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

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko novej budúcej zmeny v 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(w) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na skupinu nie je významný, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

Výnosy (poistné)

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

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Náklady na poistné udalosti

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

Rezerva na poistné plnenia

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

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

Rezerva na neukončené riziká

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(w) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

Poistné zmluvy v životnom poistení

Výnosy (poistné)

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné plnenia

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

Rezerva na poistné plnenia

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

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

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

Rezerva na životné poistenie

Predstavuje aktuársky odhad výšky záväzkov skupiny vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou Zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie

(x) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení

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

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o sds

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

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

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

Časovo rozlíšené transakčné náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne počas predpokladanej životnosti zmluvy. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpisanej časti. Dcérska spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené transakčné náklady na zníženie hodnoty (impairment test).

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

IFRS 9 Finančné nástroje (2014)*

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

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

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

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

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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

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

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi

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

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

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

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

Doplnenia k IAS 1

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

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

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

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

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

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

Rezervy z poisťných zmlúv

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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.

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

Predpoklad	Druh predpokladu	Test k 31.12.2014	Test k 31.12.2013	Prirážka*)
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	10% - 55%	10% - 60%	-10%
	v druhom roku poistenia	9% - 65%	7% - 42%	-10%
	v ďalších rokoch poistenia	6% - 60%	4% - 35%	-10%
Náklady	fixné (v EUR)	8 EUR -19 EUR	6 EUR -18 EUR	10%
Inflácia nákladov		-0,03% - 1,79%	1,17% - 1,68%	10%
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0,07%	1,07%	0,25%
	pre ďalšie roky	0,23% - 2,17%	1,61% - 3,87%	0,25%
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,09%	0,09%	-0,25%
	pre ďalšie roky	-0,14% - 2,19%	0,4% - 3,91%	-0,25%
Koef. vyplácania dôchodkových zmlúv	Jednorázovo	85%	80%	
	Anuita	15%	20%	

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch – pokračovanie

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

V tis. EUR

Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	RPBO	RBNS	Spolu rezervy testované na primeranosť	Súč. hodnota budúcich peňažných tokov (-)	Minimálna požadovaná rezerva	Nedostatočnosť rezerv
Rizikové postenie s pripoistením invalidity	0	0	0	0	-53	0	0
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	1 831	21	27	1 879	2 048	2 048	169
Dôchodkové poistenie	366	2	1	369	607	607	238
Poistenie pohr. nákladov	3 358	71	0	3 429	2 303	2 303	0
Univ. kapitálové ŽP	504	0	0	504	428	428	0
Investičné ŽP	671	0	0	671	148	148	0
Detské poistenie	53	0	0	53	-53	0	0
Rizikové poistenie	-139	8	0	-131	-350	0	0
Celý kmeň	6 643	102	28	6 774	5 078	5 534	407

Výsledky testu primeranosti ostatných pripoistení k životnému poisteniu:

Test preukázal, že budúce prijaté poistné z pripoistení je dostatočné na pokrytie budúcich nákladov na poistné udalosti a budúcich nákladov na správu pripoistení.

Určovanie reálnej hodnoty

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód skupiny

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny zahŕňajú:

Klasifikácia poistných zmlúv

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

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

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

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

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

Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov

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

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

Oceňovanie finančných nástrojov

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

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie

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

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie

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

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

31. december 2014	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorova- teľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania - nepozorova- teľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	8	1 857	489	24	2 370
Investičné cenné papiere: určené na predaj	12	695 297	-	128 476	823 773
		<u>697 154</u>	<u>489</u>	<u>128 500</u>	<u>826 143</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	8	-	38	-	38
		<u>-</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>38</u>
31. december 2013	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania - pozorova- teľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania - nepozorova- teľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Majetok na obchodovanie	8	2 423	8 032	39	10 494
Investičné cenné papiere určené na predaj	12	392 357	48 560	318 619	759 536
		<u>394 780</u>	<u>56 592</u>	<u>318 658</u>	<u>770 030</u>
Záväzky					
Záväzky z obchodovania	8	-	(1 451)	-	(1 451)
		<u>-</u>	<u>(1 451)</u>	<u>-</u>	<u>(1 451)</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

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:

	31.12.2014	31.12.2013
Investície	tis. eur	tis. eur
K 1. januáru	318 619	252 120
Celkové výnosy a náklady:		
vo výsledku hospodárenia	9 139	10 780
v ostatných súčiastiach komplexného výsledku	3 363	1 865
Vysporiadanie (splatenosti a predaje)	(219 159)	(70 085)
Nákup	96 526	123 939
Prevody do kategórie	5 201	-
Prevody z kategórie	(85 213)	-
K 31. decembru	<u>128 476</u>	<u>318 619</u>

Priaznivé a nepriaznivé účinky pre majetkové finančné nástroje boli vypočítané pomocou zmeny vstupných faktorov, z ktorých bola vypočítaná reálna cena, t.j. $\pm 10\%$ vlastného imania spoločnosti, trhového násobku, hodnoty aktív. K 31. decembru 2014 by zmena týchto parametrov mala na vykázanú reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 634 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 635 tis. eur.

Pri odhade reálnej hodnoty dlhových finančných nástrojov banka simulovala zmenu kreditných rizikových prirážok vo výške $\pm 200\text{bp}$ oproti ich súčasnej hodnote. K 31. decembru 2014 by zmena týchto parametrov mala na vykázanú reálnu hodnotu nepriaznivý vplyv vo výške 8 650 tis. eur. V prípade opačného pohybu by bol tento vplyv priaznivý v celkovej výške 9 562 tis. eur.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Typ finančného inštrumentu	Technika Oceňovania	Reálna hodnota 2014	Významný nepozorovateľný vstup	Použitý Rozsah	Citlivosť na vykázanú reálnu hodnotu
Dlhové finančné nástroje	diskontovaný cash flow	118 799 (2013: 317 194)	kreditná prirážka	2,00% (2013: 2,00%)	Nárast kreditnej prirážky spôsobí pokles reálnej hodnoty a opačne. Nárastom hodnoty aktív, resp. nárastom násobiteľa tržieb dôjde k nárastu reálnej hodnoty a opačne.
Nástroje vlastného imania	Porovnávací metóda	7 433 (2013: 188) ^{1*}	Zmena hodnoty aktív Zmena násobiteľa tržieb (sales multiple)	10,00% (2013: 30%; 2,00%) ^{2**}	

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

	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	-	-	-
Prevody z kategórie	-	-	-
Investície			
Prevody do kategórie	-		5 201
Prevody z kategórie	-	5 201	-
Spolu	-	5 201	5 201

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

^{1*} v roku 2013 banka na stanovenie reálnej hodnoty používala model diskontovaných budúcich peňažných tokov. Diskontná úroková sadzba bola zložená z rôznych parametrov ako očakávaný trhov ý výnos, bezriziková úroková sadzba, prirážka za riziko krajiny, diskontný faktor pre perpetuitu a faktor beta.

^{2**} použitý rozsah v roku 2013 zohľadňoval zmenu očakávaných peňažných tokov o + 30% / - 30% a zmeny diskontnej úrokovej sadzby o + 200bp / -200bp

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

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

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

31. december 2014	Pozn.	Kótované trhové ceny na aktívnych trhoch tis. eur	Metódy oceňovania- pozorova- teľné vstupy tis. eur	Metódy oceňovania - nepozorova- teľné vstupy tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok					
Peňažné prostriedky	7	-	19 986	-	19 986
Vklady v bankách	7	-	346 908	-	346 908
Úvery a pohľadávky	10	-	1 962 076	321 639	2 283 715
Investície do splatnosti	12	593 010	-	-	593 010
		<u>593 010</u>	<u>2 328 970</u>	<u>321 639</u>	<u>3 243 619</u>
Záväzky					
Záväzky voči bankám	18	-	13 475	-	13 475
Záväzky voči klientom	19	-	3 557 002	-	3 557 002
Podriadený dlh	25	-	8 013	-	8 013
		<u>-</u>	<u>3 578 490</u>	<u>-</u>	<u>3 578 490</u>
31. december 2013					
	Pozn.				
Majetok					
Peňažné prostriedky	7	-	20 642	-	20 642
Vklady v bankách	7	-	271 692	-	271 692
Úvery a pohľadávky	10	-	1 605 656	269 823	1 875 479
Investície do splatnosti	12	767 807	-	-	767 807
		<u>767 807</u>	<u>1 897 990</u>	<u>269 823</u>	<u>2 935 620</u>
Záväzky					
Záväzky voči bankám	18	-	7 629	-	7 629
Záväzky voči klientom	19	-	3 267 808	-	3 267 808
Podriadený dlh	25	-	8 013	-	8 013
		<u>-</u>	<u>3 283 450</u>	<u>-</u>	<u>3 283 450</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

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

Za riadenie rizík je zodpovedné predstavenstvo každej spoločnosti v skupine.

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

Systém riadenia rizika

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

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

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

(b) Kreditné riziko

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Riadenie kreditného rizika zahŕňa:

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

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

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

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

Proces schvaľovania aktívnych bankových obchodov obsahuje prehodnotenie individuálneho žiadateľa o aktívny bankový obchod, úverového limitu na protistranu a zabezpečenia za účelom zmierňovania rizika. Banka pravidelne sleduje vývoj portfólia aktívnych bankových obchodov na ročnej báze, v prípade potreby 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 ORB 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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Súkromné osoby	685 998	622 984
Finančné služby	505 645	293 400
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	493 507	376 062
Obchodné podniky	390 415	483 102
Výrobné podniky	110 599	140 356
Stavebníctvo	24 110	40 944
Doprava a telekomunikácie	15 969	18 012
Zdravotníctvo a verejné služby	586	755
Poľnohospodárstvo	509	31
	<u>2 227 338</u>	<u>1 975 646</u>

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovenská republika	1 295 826	1 257 568
Ostatné členské krajiny EÚ	931 512	718 078
z toho: Cyprus	549 154	468 876
Česká republika	251 808	119 669
Veľká Británia	-	71 206
Poľsko	89 588	4 470
Rumunsko	20 000	20 000
Holandsko	11 102	11 982
Bulharsko	9 860	21 875
	<u>2 227 338</u>	<u>1 975 646</u>

V týchto hodnotách sa nenachádzajú dlhové cenné papiere z portfólia úverov a pohľadávok z poznámky 11 v hodnote 193 455 tis. eur.

Zatriedenie pohľadávok

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

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

nezhodnotené – 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 2014

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	
	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Individuálne posudzované								
Neznehodnotené	1 459 203	1 155 354	158 803	256 801	1 265 504	1 336 667	290 791	317 263
Z toho :								
Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené	2 224	186	-	-	-	-	-	-
Znehodnotené	298 596	200 324	-	-	-	-	879	730
Z toho :								
Zlyhané	203 743	83 015	-	-	-	-	477	-
Reštrukturalizované úvery, z celkovej hodnoty individuálne posudzovaných	164 493	42 798	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	1 757 799	1 355 678	158 803	256 801	1 265 504	1 336 667	291 670	317 993
Opravná položka	(65 988)	(30 430)	-	-	-	-	-	-
Čistá účtovná hodnota	<u>1 691 811</u>	<u>1 325 248</u>	<u>158 803</u>	<u>256 801</u>	<u>1 265 504</u>	<u>1 336 667</u>	<u>291 670</u>	<u>317 993</u>
Portfóliovo posudzované								
Nevýznamné	662 995	619 968	-	-	-	-	106 168	104 697
Účtovná hodnota	662 995	619 968	-	-	-	-	106 168	104 697
Opravná položka	(71 091)	(69 737)	-	-	-	-	-	(52)
Čistá účtovná hodnota	<u>591 904</u>	<u>550 231</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106 168</u>	<u>104 645</u>
Čistá účtovná hodnota celkom	<u>2 283 715</u>	<u>1 875 479</u>	<u>158 803</u>	<u>256 801</u>	<u>1 265 504</u>	<u>1 336 667</u>	<u>397 838</u>	<u>422 638</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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.

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 skupina neočakáva splatenie istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené

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

Reštrukturalizované úvery

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

Pohl'adávk	Pohl'adávk brutto tis. eur	Opravná položka tis. eur	Pohl'adávk a netto tis. eur
Nevýkonná	300 415	115 542	184 873
Nevýkonná celkom	300 415	115 542	184 873
Výkonná:			
bez úľavy	1 908 899	14 595	1 894 304
s úľavou refinancované	7 219	127	7 092
s úľavou vo forme modifikácie podmienok.	204 261	6 815	197 446
Výkonná celkom	2 120 379	21 537	2 098 842
celkom	2 420 794	137 079	2 283 715

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

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

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

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

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

Opravné položky

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

Rezervy

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

Postup pri odpise pohľadávok

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

	Pohľadávky voči klientom	
	Brutto tis. eur	Netto tis. eur
2014		
Pohľadávky so zníženou hodnotou	94 852	87 359
znehodnotenie nie viac ako 20 %		
So zníženou hodnotou a zlyhané:		
znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %	124 780	86 139
znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 %	32 059	31 596
znehodnotenie viac ako 95 %	<u>46 905</u>	<u>27 514</u>
	<u>298 596</u>	<u>232 608</u>
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 %	<u>23 446</u>	<u>13 719</u>
	<u>200 324</u>	<u>169 894</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Úvery a pohľadávky podľa typov klientov (interné členenie):

	2014			2013		
	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Opravná položka tis. eur	Čistá účtovná hodnota tis. eur
Retailoví klienti:						
Dostupná pôžička	240 407	33 891	206 516	216 663	38 185	178 478
Pôžička na bývanie						
Lepšia splátka	380 744	33 627	347 117	353 556	25 551	328 005
Debety na osobných účtoch	25 437	3 148	22 289	27 000	2 577	24 423
Ostatné spotrebné úvery	230	79	151	429	86	343
Ostatné pohľadávky	1 330	189	1 141	1 196	95	1 101
Praktická hypotéka	15 785	94	15 691	18 389	48	18 341
Odpredané pohľadávky	4 390	6	4 384	6 868	3	6 865
	<u>668 323</u>	<u>71 034</u>	<u>597 289</u>	<u>624 101</u>	<u>66 545</u>	<u>557 556</u>
Korporátni klienti:						
Veľkí klienti	1 314 034	35 979	1 278 055	776 347	24 148	752 199
Devízové úvery	49 314	1	49 313	70 671	-	70 671
REPO obchody	80 943	-	80 943	247 014	-	247 014
Kontokorentné úvery	260 541	28 707	231 834	226 703	4 322	222 381
Malí klienti	147	4	143	2 722	1 741	981
Kreditkontá	350	3	347	2 528	1 422	1 106
Ostatné pohľadávky	475	51	424	378	29	349
Odpredané pohľadávky	24 169	739	23 430	5 563	1 398	4 165
Lízing, splátkový predaj	22 498	561	21 937	19 619	562	19 057
	<u>1 752 471</u>	<u>66 045</u>	<u>1 686 426</u>	<u>1 351 545</u>	<u>33 622</u>	<u>1 317 923</u>
Spolu	<u><u>2 420 794</u></u>	<u><u>137 079</u></u>	<u><u>2 283 715</u></u>	<u><u>1 975 646</u></u>	<u><u>100 167</u></u>	<u><u>1 875 479</u></u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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 vychádza z aktuálnej situácie na trhu a ktorý odráža schopnosť skupiny realizovať zabezpečenie v prípade núteného predaja za nižšiu cenu, ako je tržová cena. Skupina minimálne jedenkrát ročne, aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

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

Pohľadávky voči klientom	2014	2013
	tis. eur	tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	218 592	252 191
Hnutelný majetok	31 765	52 729
Dlhové cenné papiere	6 737	901
Majetkové cenné papiere	398 536	354 244
Bankové garancie	-	-
Iné	62 565	77 367
	<u>718 195</u>	<u>737 432</u>
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	148 155	103 857
Hnutelný majetok	27 398	27 097
Dlhové cenné papiere	-	336
Majetkové cenné papiere	-	4 142
Bankové garancie	319	348
Iné	9 231	423
	<u>185 103</u>	<u>136 203</u>
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	16 951	16 294
Hnutelný majetok	66	254
Iné	139	160
	<u>17 156</u>	<u>16 708</u>
Spolu	<u><u>920 454</u></u>	<u><u>890 343</u></u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Aktíva získané do majetku banky realizáciou zabezpečenia

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

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

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

Vymáhanie pohľadávok

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

Vymáhanie retailových pohľadávok je v gescii Odboru Riadenie rizik retailového bankovníctva (ORB) Oddelením vymáhania retailových úverov (OVR). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre ORB OVR (systém workflow je v prostredí banky vymáhanie riadené systémom od spoločnosti Loxon. Systém zabezpečuje komplexnú evidenciu 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 ORB.

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 vyrovnávaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

Podielové fondy minimalizujú kreditné riziko pri obchodovaní s cennými papiermi hlavne tým, že uzatváranie obchodov s majetkom v podielovom fonde sa uskutočňuje v súlade so zákonom tak, aby sa protihodnota prevádzala v prospech majetku v podielovom fonde na princípe platby oproti dodávke v lehotách obvyklých na regulovanom trhu. Riadenie rizika zahŕňa: preverenie bonity emitenta a protistrany, stanovenie limitu na emitenta alebo protistranu v zmysle pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika, nastavenie tohto limitu do informačného systému PRVEJ 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 12 Investičné cenné papiere.

(c) Riziko likvidity

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

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

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

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

Riadenie rizika likvidity

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

Likvidná pozícia banky sa monitoruje denne a na mesačnej báze sa realizuje stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Banka má 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.

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 2014	31. december 2013
	ročná	ročná
Koniec obdobia	0,58	0,71
Priemer za obdobie	0,67	0,62
Maximum za obdobie	0,75	0,73
Minimum za obdobie	0,58	0,52

Ukazovateľ likvidných aktív

	31. december 2014	31. december 2013
	ročná	ročná
Koniec obdobia	1,44	1,56
Priemer za obdobie	1,57	1,63
Maximum za obdobie	1,75	1,77
Minimum za obdobie	1,44	1,53

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 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

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

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	3 mesiace až 1 rok tis. eur	1 – 5 rokov tis. eur	Viac ako 5 rokov tis. eur	Bez špecifi- kácie tis. eur	Zmluvné peňažné toky celkom tis. eur
31. decembra 2014							
Majetok							
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	366 894	366 894	-	-	-	-	366 894
Majetok na obchodovanie, z toho cenné papiere derivátové nástroje	1 881	-	-	-	-	1 881	1 881
cash in	489	104 000	-	-	-	-	104 000
cash out		103 479	-	-	-	-	103 479
Pohľadávky voči bankám	1 806	1 806	-	-	-	-	1 806
Úvery a pohľadávky	2 283 715	375 210	646 981	1 414 358	729 876	785	3 167 210
Investičné cenné papiere	1 416 783	71 342	79 434	708 353	702 822	151 279	1 713 230
Odložená daňová pohľadávka	21 834	-	813	21 021	-	-	21 834
Daňová pohľadávka	309	259	50	-	-	-	309
Ostatný majetok	63 950	52 147	1 187	21	53	10 542	63 950
	<u>4 149 883</u>	<u>868 179</u>	<u>728 465</u>	<u>2 143 753</u>	<u>1 432 751</u>	<u>164 487</u>	<u>5 329 886</u>
Závázky							
Derivátové záväzky z obchodovania							
cash in	-	1 700	-	-	-	-	1 700
cash out	38	1 741	-	-	-	-	1 741
Záväzky voči bankám	13 475	13 475	-	-	-	-	13 475
Záväzky voči klientom	3 557 002	2 555 045	559 357	465 295	-	13 746	3 593 443
Prijaté úvery	5 051	51	5 000	-	-	-	5 051
Rezervy	66	66	-	-	-	-	66
Rezervy z poistných zmlúv	8 805	-	-	-	-	8 805	8 805
Daňové záväzky	16 779	16 623	113	-	-	43	16 779
Ostatné záväzky	29 117	28 392	525	-	-	200	29 117
Podriadený dlh	8 013	107	320	1 705	8 746	-	10 878
	<u>3 638 346</u>	<u>2 613 718</u>	<u>565 315</u>	<u>467 000</u>	<u>8 746</u>	<u>22 794</u>	<u>3 677 655</u>

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

31. decembra 2013	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	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
Úvery a pohľadávky	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>
Záväzky							
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
	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>3 376 348</u>	<u>2 464 882</u>	<u>574 398</u>	<u>349 761</u>	<u>10 411</u>	<u>13 942</u>	<u>3 413 394</u>

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity – pokračovanie

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

	Účtovná hodnota celkom tis. eur	Menej ako 3 mesiace tis. eur	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	158 928	132 258	8 200	18 415	55	-	158 928
Neodvolateľné úverové linky	<u>238 910</u>	<u>238 910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>238 910</u>
	<u>397 838</u>	<u>371 168</u>	<u>8 200</u>	<u>18 415</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>397 838</u>
Zmluvná/nominálna hodnota derivátov							
Menové swapy nákup	105 229	105 220	-	-	-	-	105 220
Menové swapy predaj	<u>105 229</u>	<u>105 220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105 220</u>
Menové swapy	<u>474</u>	<u>480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>480</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

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 mala nasledujúcu štruktúru:

	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 hodnota derivátov							
Menové swapy nákup	76 494	76 500	-	-	-	-	76 500
Menové swapy predaj	77 045	77 057	-	-	-	-	77 057
Forward na akciách nákup	19 336	19 340	-	-	-	-	19 340
Forward na akciách predaj	19 292	19 296	-	-	-	-	19 296
Menové swapy	<u>(507)</u>	<u>(513)</u>					<u>(513)</u>

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

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

Typ finančného 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 2014**

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 skupiny alebo hodnotu finančných nástrojov vo vlastníctve skupiny. Úlohou riadenia trhového rizika je riadiť a kontrolovať mieru trhového rizika v akceptovateľných medziach a optimalizovať návratnosť pri danom riziku.

Skupina rozdeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a 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 aj akciové riziko banka používa jednoduchý VaR.. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na variančno – kovariančnej metóde. Model vytvára viacero hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trhmi a cenami.

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

- Doba držania predpokladá, že počas tejto doby je možné zabezpečiť alebo predať pozície. Tento predpoklad sa považuje za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.
- Interval spoľahlivosti vo výške 99 % neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercenná 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

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

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

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

Úrokové riziko

Hlavným zdrojom úrokového rizika v skupine je tzv. riziko z precenenia, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach (pozície spojené s fixnou sadzbou) a pri precenení (pozície spojené s variabilnou sadzbou) 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 úrokovovo citlivých finančných nástrojoch,
- riziko rozdielnych úrokových báz – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne,
- riziko vyplývajúce z tvorby opravných položiek vyplýva zo znižovania úrokovovo citlivej expozície pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť skupiny v závislosti na krátkej alebo dlhej pozícii.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii skupina riadi úrokové riziko najmä poskytovaním 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 skupiny, na základe čoho dochádza k nákupu fixných alebo variabilných dlhopisov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Priority skupiny pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

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

Časť výnosov skupiny sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovovo citlivým majetkom a záväzkami.

Riadenie úrokového rizika

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

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

- stresové testovanie,
- senzitivita ekonomickej hodnoty banky,
- analýza GAP,
- analýza 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 je doplnené sledovaním citlivosti bankových finančných aktív a záväzkov na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré zohľadňujú dosah na zmenu ekonomickej hodnoty skupiny sú kalkulované na mesačnej báze a zahŕňajú nárast alebo pokles o 200 bázičských bodov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Zmena ekonomickej hodnoty v dôsledku pohybu v úrokových mierach:

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

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

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

Citlivosť' vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach:

	200 bp Paralelný posun - nárast tis. eur	200 bp Paralelný posun - pokles tis. eur
31. december 2014		
31. december	(53 409)	53 409
Priemer za obdobie	(43 807)	43 807
Maximum za obdobie	(53 755)	53 755
Minimum za obdobie	(31 678)	31 678
31. december 2013		
31. december	(27 427)	27 427
Priemer za obdobie	(24 190)	24 190
Maximum za obdobie	(27 427)	27 428
Minimum za obdobie	(21 910)	21 910

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach:

Pohyby úrokových sadzieb majú na vlastné imanie nasledujúci vplyv:

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

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika riadi Odbor Finančné trhy, ktorý 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 skupiny a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v skupine sú špekulatívne pozície držané v akciách a pozície držané zo strategických dôvodov.

Pri investovaní do akcií sa skupina riadi:

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

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

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

- limity kreditného rizika, ktoré súvisia s akciovým rizikom (limity na odvetvia, limity na krajiny, limity na banky, limity na individuálneho emitenta),
- stop-loss limity na akcie,
- portfóliové limity,
- vyplývajúce z nariadenia Európskeho parlamentu a rady č. 575/2013 a opatrenia Národnej banky Slovenska č. 32/2014,
- VaR ukazovateľ.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina 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 skupiny v jednotlivých menách. V bankovej knihe ide predovšetkým o poskytovanie devízových úverov, pričom skupina získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom menových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu.

Skupina sa snaží v maximálnej miere zabezpečiť uvedené pozície v bankovej knihe prostredníctvom zabezpečovacích prostriedkov (napr. menových derivátov), a tým minimalizovať devízové riziko. Skupina limituje devízové riziko najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Hlavné meny, v ktorých drží skupina významnejšie pozície sú CZK a USD.

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

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

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

Skupina 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.

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

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

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	130 944	2 232	1 820	134 996
Úvery a pohľadávky	115 575	6	2	115 583
Investície	7 800	-	-	7 800
Daňová pohľadávka	88	-	-	88
Odložená daňová pohľadávka	17	-	-	17
Ostatný majetok	259	6 240	-	6 499
	<u>254 683</u>	<u>8 478</u>	<u>1 822</u>	<u>264 983</u>
Závazky				
Závazky voči bankám	877	87	5	969
Závazky voči klientom	134 929	6 691	1 725	143 345
Prijaté úvery	1 674	-	-	1 674
Ostatné záväzky	298	1	1	300
	<u>137 778</u>	<u>6 779</u>	<u>1 731</u>	<u>146 288</u>

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
Úvery a pohľadávky	142 488	4	1	142 493
Investície	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>
Závazky				
Závazky voči bankám	10 255	2	1	10 258
Závazky 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>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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 nevykonalnosti záväzkov zo zmlúv, neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

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

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

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

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

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

Právne riziko

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

Riadenie právneho rizika banky zabezpečuje Odbor Právne služby.

Riziká spojené s outsourcingom

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko - pokračovanie

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

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

(f) Poistné riziko

Poistovňa 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 epidémie 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 2014 je primeraný.

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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	<2005 tis. eur	2005 tis. eur	2006 tis. eur	2007 tis. eur	2008 tis. eur	2009 tis. eur	2010 tis. eur	2011 tis. eur	2012 tis. eur	2013 tis. eur	2014 tis. eur	CELKOM tis. eur
na konci roka vzniku		1 634	2 922	1 333	546	181	246	141	140	178	161	
o rok neskôr		2 506	3 035	1 030	403	118	74	62	64	103		
o 2 roky neskôr		2 562	2 899	975	397	115	68	62	61			
o 3 roky neskôr		2 744	2 986	975	397	115	68	62				
o 4 roky neskôr		2 961	2 920	978	391	116	68					
o 5 rokov neskôr		2 985	2 920	976	391	116						
o 6 rokov neskôr		3 049	2 920	976	391							
o 7 rokov neskôr		3 064	2 920	976								
o 8 rokov neskôr		2 950	2 919									
o 9 rokov neskôr		2 958										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		2 958	2 919	976	391	116	68	62	61	103	161	7 815
Kumulatívne výplaty		2 733	2 919	976	391	116	68	62	61	101	77	7 505
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	220	225	0	0	0	0	0	0	0	2	84	531

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

Analýza vývoja poistných udalostí – hrubá výška po zaistení

v tis. eur

Odhad kumulatívnych poistných udalostí	<2005 tis. eur	2005 tis. eur	2006 tis. eur	2007 tis. eur	2008 tis. eur	2009 tis. eur	2010 tis. eur	2011 tis. eur	2012 tis. eur	2013 tis. eur	2014 tis. eur	CELKOM tis. eur
na konci roka vzniku		969	2 052	671	293	104	144	73	81	114	110	
o rok neskôr		1 829	2 331	550	225	72	56	45	50	77		
o 2 roky neskôr		1 876	2 268	522	222	69	53	45	49			
o 3 roky neskôr		1 903	2 311	641	223	68	53	45				
o 4 roky neskôr		2 003	2 260	524	219	69	53					
o 5 rokov neskôr		1 913	2 252	523	219	69						
o 6 rokov neskôr		2 043	2 252	523	219							
o 7 rokov neskôr		2 050	2 252	523								
o 8 rokov neskôr		2 004	2 251									
o 9 rokov neskôr		2 007										
Odhad kumulatívnych udalostí (aktuálny)		2 007	2 251	523	219	69	53	45	49	77	110	5 403
Kumulatívne výplaty		1 917	2 251	523	219	69	53	45	49	75	63	5 265
Kumulatívne rezervy (RBNS+IBNR)	89	90	0	0	0	0	0	0	0	2	47	228

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

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 2014

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	6 877	610	292	185	7 964
Po zaistení	6 870	610	292	176	7 948

31. december 2013

V tis. EUR

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
Pred zaistením	5 028	521	282	154	5 985
Po zaistení	5 018	521	282	147	5 968

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

V tis. EUR Výška rezervy k 31. decembru 2014

	Zodpo- vednosť	Strata zamestna- nia	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/ úrazové, ostatné	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	286	9	503	10	29	4	841
Po zaistení	121	9	259	5	0	3	397

V tis. EUR Výška rezervy k 31. decembru 2013

	Zodpo- vednosť	Strata zamestna- nia	Majetok	Motorové vozidlá	Zdravotné/ úrazové	Cestovné	Celkom
Pred zaistením	275	11	577	10	2	28	904
Po zaistení	116	11	285	5	1	0	419

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

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 poisťovne spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

Finančné riziko

Poisťovňa 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.

Poisťovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

Solventnosť

Poisťovňa 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 2014 predstavovala 14 306 tis. eur (2013: 13 782 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2014 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 400 tis. eur.

(g) Regulačné požiadavky správцovskej spoločnosti

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

Sumár týchto požiadaviek je od 1. januára 2012 nasledujúci :

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

4. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(g) Regulačné požiadavky správцovskej spoločnosti - pokračovanie

- 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 akýmkoľvek 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.

Primeranosť vlastných zdrojov

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

(h) Regulačné požiadavky dôchodkovej správцovskej spoločnosti

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

Medzi významné požiadavky podľa zákona o SDS patria:

- Základné imanie dôchodkovej správцovskej spoločnosti je najmenej 9 950 tis. eur.
- Dôchodková správцovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje sú primerané, ak:
 - a) nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správцovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25% z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne a
 - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správцovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005 (podľa zákona č. 43/2004 § 60 v znení neskorších predpisov).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(h) Regulačné požiadavky dôchodkovej správcovskej spoločnosti - pokračovanie

- Pri správe majetku v dôchodkovom fonde je povinná konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou, v najlepšom záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútov dôchodkových fondov, pravidiel a rozhodnutí Národnej banky Slovenska.
- Do svojho majetku môže kupovať a zo svojho majetku predávať majetok, ktorý môže byť predmetom investovania, len ak tým nedôjde k stretu záujmov so sporiteľmi a poberateľmi dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť nesmie uprednostniť svoje záujmy pred záujmami týchto sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať viac ako 5% súčtu menovitých hodnôt akcií vydaných jedným emitentom.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať akcie s hlasovacím právom, ktoré by dôchodkovej správcovskej spoločnosti umožnili vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta.

(i) Riadenie kapitálu

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

Od 1. januára 2014 je skupina povinná počítať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Capital Requirement Regulation. Skupina používa štandardizovaný prístup pre úverové riziko, štandardizovanú metódu pre Credit Valuation Adjustment, zjednodušený prístup pre riziká obchodnej knihy a štandardizovaný prístup pre operačné riziko.

Vlastné zdroje skupiny sa analyzujú na dvoch úrovniach:

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu - pokračovanie

Konsolidovaná pozícia vlastných zdrojov k 31. decembru 2013 stanovená v súlade s Opatrením NBS č. 4/2007 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2013 tis. eur
Vlastné zdroje	
Úroveň kapitálu 1	
Základné imanie a emisné ážio (bod 26 a 27 poznámok)	307 100
Nesplatené základné imanie	-
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 28 poznámok)	23 629
Hospodársky výsledok bežného roka, ak je ním strata	-
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 28 poznámok)	58 799
Zaudítovaný hospodársky výsledok bežného obdobia	39 349
Ostatné pripočítateľné položky základných vlastných zdrojov	-
mínus: vybrané položky nehmotného majetku	(18 251)
prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami	(29 921)
záporné oceňovacie rozdiely	(7 786)
Spolu úroveň kapitálu 1	<u>372 919</u>
Úroveň kapitálu 2	
Podriadený dlh	8 000
Kladné oceňovacie rozdiely	10 558
Spolu úroveň kapitálu 2	<u>18 558</u>
Úroveň kapitálu 3	
Podriadený dlh (bod 25 poznámok)	<u>-</u>
Spolu úroveň kapitálu 3	<u>-</u>
Vlastné zdroje spolu	<u><u>391 477</u></u>

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

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

Požiadavky na vlastné zdroje	31.12.2013 tis. eur
Požiadavky na krytie:	
kreditného rizika	194 168
rizika obchodného partnera	160
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	1 411
operačného rizika	28 163
Požiadavky na vlastné zdroje	223 902

Kapitálové ukazovatele k 31.12.2013

Vlastné zdroje spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	13 99%
Úroveň kapitálu Tier 1 spolu ako percento z rizikovo vážených aktív spolu	13,32%

Konsolidované požiadavky na vlastné zdroje k 31. decembru 2014 stanovené v súlade s Capital Requirement Regulation (CRR) sú znázornené v nasledujúcej tabuľke:

	31.12.2014 tis. eur
Vlastné zdroje	
Tier I kapitál	
Základné imanie a emisné ážio (bod 26 a 27 poznámok)	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	30 782
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	(955)
Hospodársky výsledok minulých rokov	116 978
Zaudítovaný hospodársky výsledok bežného obdobia	-
Nehmotný majetok	(26 701)
Dodatočné úpravy ocenenia	(918)
Dodatočné filtre a odpočty	-
Spolu Tier I kapitál	486 229
Tier II kapitál	
Podriadený dlh (bod 25 poznámok)	8 000
Spolu Tier II kapitál	8 000
Vlastné zdroje spolu	494 229

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

Požiadavky na vlastné zdroje	31.12.2014
	tis. eur
Požiadavky na krytie:	
kreditného rizika	241 899
riziko úpravy ocenenia pohľadávok	-
rizika dlhových finančných nástrojov, rizika kapitálových nástrojov, devízového rizika a komoditného rizika	143
operačného rizika	34 465
	<u>276 507</u>
Požiadavky na vlastné zdroje	<u>276 507</u>
Kapitálové ukazovatele k 31.12.2014	
Pomer celkového kapitálu k rizikovo váženým aktívam	14,30%
Pomer vlastného kapitálu Tier I k rizikovo váženým aktívam	14,07%

6. Obstaranie dcérskej spoločnosti

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

6. Obstaranie dcérskej spoločnosti - pokračovanie

Obstarávacia cena spoločnosti a goodwill sú nasledovné:

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

7. Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Pokladničná hotovosť	19 986	20 642
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Povinné minimálne rezervy	30 157	223 768
Termínované vklady	128 646	33 033
Ostatné	6 527	2 246
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok)	<u>181 578</u>	<u>12 645</u>
	<u>366 894</u>	<u>292 334</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 kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska. Výška predpísanej rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou a vypočíta sa vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy. Banka počas vykazovaného obdobia plnila predpísanú hodnotu povinných minimálnych rezerv, ktorá v mesiaci december predstavovala 29 722 tis. eur.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Pokladničná hotovosť	19 986	20 642
<i>Vklady v centrálnych bankách</i>		
Termínované vklady	128 646	33 033
Ostatné vklady	6 527	2 246
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok)	<u>181 578</u>	<u>12 645</u>
	<u>336 737</u>	<u>68 566</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	1 881	9 550
Derivátové nástroje (b)	489	944
	<u>2 370</u>	<u>10 494</u>
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	38	1 451
	<u>38</u>	<u>1 451</u>

(a) Cenné papiere

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Dlhopisy Európskej únie - Grécko	1 111	1 857
Majetkové cenné papiere	770	7 693
	<u>1 881</u>	<u>9 550</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(o) 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:

	31.12.2014 Účtovná hodnota tis. eur	31.12.2014 Reálna hodnota tis. eur	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
Reklasifikovaný majetok z portfólia na obchodovanie do portfólia na predaj	-	-	8	8	5 218	5 218
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>5 218</u>	<u>5 218</u>

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

V rokoch 2009 až 2014 nebola vykonaná reklasifikácia finančného majetku.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania – pokračovanie

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

	Reklasifikácia 2008			Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 2009	Ostatné súčasti komplexného výsledku 2009		Výkaz ziskov a strát 2008	Ostatné súčasti komplexného výsledku 2008
	tis. eur	tis. eur		tis. eur	tis. eur

Obdobie pred reklasifikáciou:

Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:

Čistá strata z finančných operácií	-	-	(6 686)	-
------------------------------------	---	---	---------	---

	Reklasifikácia 2008			Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 31.12.2014	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31.12.2014		Výkaz ziskov a strát 31.12.2013	Ostatné súčasti komplexného výsledku 31.12.2013
	tis. eur	tis. eur		tis. eur	tis. eur

Obdobie po reklasifikácii:

Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:

Výnos z dividend	-	-	-	-
Čistá zmena reálnej hodnoty	-	(6)	-	(861)
Zníženie hodnoty	(5)	5	(710)	710
Predaj cenného papiera	1	-	498	-
Kurzový zisk/(strata)	-	-	159	-
	(4)	(1)	(53)	(151)

Hodnota, ktorá by bola vykázaná vo výkaze ziskov a strát v období po reklasifikácii k 31. decembru 2014 za rok 2013, ak by sa reklasifikácia neuskutočnila.

	Reklasifikácia 2008	
	Výkaz ziskov a strát 31.12.2014	Výkaz ziskov a strát 31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
<i>Finančný majetok reklasifikovaný do portfólia na predaj:</i>		
Čistá zmena reálnej hodnoty	(6)	(861)
Kurzový zisk	-	159
Čistá strata z finančných operácií	(6)	(702)

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania – pokračovanie

(b) Derivátové nástroje

	2014			2013		
	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	105 229	489	38	77 045	109	660
Forwardy na akcie	-	-	-	10 089	835	791
	<u>105 229</u>	<u>489</u>	<u>38</u>	<u>87 134</u>	<u>944</u>	<u>1 451</u>

9. Pohľadávky voči bankám

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	100 207	8 638
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	81 371	4 007
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 366	4
- nad 1 rok	<u>440</u>	<u>403</u>
	183 384	13 052
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	<u>(181 578)</u>	<u>(12 645)</u>
	<u>1 806</u>	<u>407</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

10. Pohľadávky voči klientom

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Splatné na požiadanie	383 944	330 819
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	6 372	-
- od 3 mesiacov do 1 roka	167 127	261 084
- od 1 roka do 5 rokov	515 646	378 606
- nad 5 rokov	1 154 250	1 005 137
	<u>2 227 339</u>	<u>1 975 646</u>
Opravné položky	<u>(137 079)</u>	<u>(100 167)</u>
Dlhové cenné papiere	<u>193 455</u>	<u>-</u>
	<u>2 283 715</u>	<u>1 875 479</u>

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom:

Individuálne opravné položky:	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	30 430	10 399
Obstaranie dcérskej spoločnosti	11	-
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	3	-
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	54 496	20 031
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(18 941)</u>	<u>-</u>
Stav k 31. decembru	<u>65 999</u>	<u>30 430</u>
Portfóliové opravné položky:		
Stav k 1. januáru	69 737	49 935
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát	25 225	19 830
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(23 882)</u>	<u>(28)</u>
Stav k 31. decembru	<u>71 080</u>	<u>69 737</u>
	<u>137 079</u>	<u>100 167</u>

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 vymožennej 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 (2013: 1 792 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 744 tis. eur (2013: 742 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

11. Úvery a pohľadávky – dlhové cenné papiere

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

<i>Dlhové cenné papiere</i>	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
podnikové dlhopisy	85 660	-
zmenky	107 795	-
	<u>193 455</u>	<u>-</u>

Tieto dlhové cenné papiere sú vykázané v bode 10.

12. Investičné cenné papiere

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	593 010	767 807
Cenné papiere určené na predaj (b)	<u>823 773</u>	<u>759 536</u>
	<u>1 416 783</u>	<u>1 527 343</u>

(a) Cenné papiere držané do splatnosti

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	490 471	542 000
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	<u>102 539</u>	<u>225 807</u>
	<u>593 010</u>	<u>767 807</u>

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

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 31. decembru 2014 vo výške 688 721 tis. eur (2013: 847 831 tis. eur).

K 31. decembru 2014 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 511 307 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2013: 585 049 tis. eur).

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

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

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

12. Investičné cenné papiere -pokračovanie

(i) Grécke štátne dlhopisy

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

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

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

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

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

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

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 2014 skupina neidentifikovala žiadne známky znehodnotenia. Vo februári 2014 boli vyplatené splatné kupóny nových gréckych dlhopisov vo výške 3 175 tis. eur v plnom rozsahu.

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

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

Poštová banka, a.s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

12. Investičné cenné papiere –pokračovanie

<i>(b) Cenné papiere určené na predaj</i>	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
štátne dlhopisy Slovenskej republiky	280 192	160 456
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	271 774	85 507
podnikové dlhopisy	120 528	193 982
zmenky	-	128 915
	672 494	568 860
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere	151 161	191 263
iné	123	123
	151 284	191 386
Mínus zníženie hodnoty	(5)	(710)
	151 279	190 676
	823 773	759 536

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

13. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januára 2014	22 842	23 118	4 789	579	51 328
Obstaranie kombináciou podnikov	-	-	9	-	9
Prírastky	-	-	-	6 698	6 698
Presuny	809	2769	862	(4 440)	-
Úbytky	(1 356)	(1 419)	(883)	(1 413)	(5 071)
K 31. decembru 2014	22 295	24 468	4 777	1 424	52 964
Oprávky a opravné položky					
K 1. januára 2014	(12 087)	(15 005)	(2 578)	-	(29 670)
Odpisy	(922)	(2 967)	(931)	-	(4 820)
Úbytky	1 075	1 215	856	-	3 146
K 31. decembru 2014	(11 934)	(16 757)	(2 653)	-	(31 344)
Zostatková hodnota					
K 31. decembru 2014	10 361	7 711	2 124	1 424	21 620

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. januára 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. januára 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

Poštová banka, a.s.**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014****14. Nehmotný majetok**

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

Skupina raz ročne testuje znehodnotenie goodwillu, k 31. decembru 2014 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. januára 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. januára 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>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

14. Nehmotný majetok - pokračovanie

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

Goodwill

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a.s.	4 137	4 137
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	1 474	1 474
Salve Finance, a.s.	1 900	-
Stav k 31. decembru	7 511	5 611

Goodwill súvisiaci s Prvou penzijnou správcovskou spoločnosťou, a.s. zahŕňa goodwill súvisiaci s majoritným (100%) podielom vo výške 9 230 tis. eur. Výška goodwillu pri nákupe podielu dosiahla hodnotu 7 061 tis. eur, po zaúčtovaní znehodnotenia v roku 2006 je jeho výška 4 138 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.

Dňa 5. augusta 2014 nadobudla dcérska spoločnosť Poštovej banky, a.s. PB Partner, a.s. 50,05% podiel v spoločnosti Salve Finance, a.s.. Kúpou podielu v spoločnosti Salve Finance, a.s. vznikol goodwill vo výške 1 900 tis. eur.

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:

	31.12.2014	31.12.2013
Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a.s.	7,25%	8,61 %
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	10,52%	10,11%
Salve Finance, a.s.	8,29%	-

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 2014

15. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky za skupinu (jej výpočet s 22 % sadzbou) (2013: 22%):

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/ (záväzky) 31.12.2014 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur
Hmotný majetok	(179)	(30)
Odmeny	777	961
Rezervy na súdne spory	29	-
Opravné položky k pohľadávkam	11 727	7 413
Diskont k postúpeným pohľadávkam	390	31
Diskont z nájmu	58	66
Cenné papiere na predaj	(1 939)	(1 249)
Umorenie daňovej straty	10 931	14 356
Ostatné	23	52
Stav k 31. decembru 2014	21 817	21 600

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

Odložená daňová pohľadávka	Majetok/ (záväzky) 31.12.2014 tis. eur	Majetok/ (záväzky) 31.12.2013 tis. eur
Hmotný majetok	(2)	(2)
Odmeny	19	25
Ostatné – zriaďovacie výdavky	-	1
Stav k 31. decembru 2014	17	24

Zmena odloženej dane celkom:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	21 624	46 501
Cez výkaz ziskov a strát (bod 41 poznámok)	902	(27 734)
Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 41 poznámok)	(692)	2 857
Stav k 31. decembru 2014	21 834	21 624

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

16. Daňová pohľadávka

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Daňová pohľadávka	<u>309</u>	<u>1 531</u>

17. Ostatný majetok

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Náklady budúcich období	10 367	19 639
Ostatní dlžníci	21 000	26 940
Faktoring	15 763	-
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	14 271	17 474
Pohľadávky voči fondom	1 276	958
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	989	70
Pohľadávky z poistenia	435	994
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	460	502
Príjmy budúcich období	173	360
Zásoby	337	124
Ostatné	<u>121</u>	<u>135</u>
	65 192	67 196
Opravná položka	<u>(1 242)</u>	<u>(1 213)</u>
	<u>63 950</u>	<u>65 983</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 vyrovnávajú v priebehu troch dní.

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 213	1 078
Zvýšenie	<u>29</u>	<u>135</u>
Stav k 31. decembru 2014	<u>1 242</u>	<u>1 213</u>

18. Záväzky voči bankám

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Záväzky splatné na požiadanie	<u>13 475</u>	<u>7 629</u>
Stav k 31. decembru 2014	<u>13 475</u>	<u>7 629</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

19. Závazky voči klientom

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	1 307 177	1 083 265
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 018 039	956 742
- od 3 mesiacov do 1 roka	507 701	573 089
- od 1 roka do 5 rokov	722 724	653 603
- nad 5 rokov	1 361	1 109
Stav k 31. decembru 2014	3 557 002	3 267 808

20. Prijaté úvery

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Úvery od centrálnej banky	5 000	5 000
Prijaté úvery	51	50 778
Stav k 31. decembru 2014	5 051	55 778

Úver vo výške 5 000 tis. eur poskytla Eximbanka, a.s. spoločnosti PB Finančné služby, a.s. so sadzbou 0,832%. Splatnosť úveru je 24. apríla 2015, pripravuje sa jeho predĺženie na ročnom základe.

Klientsky REPO obchod vo výške 50 778 tis. eur banka splatila dňa 4. februára 2014.

21. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	52	52
Tvorba (bod 40 poznámok)	14	-
Stav k 31. decembru 2014	66	52

Rezervy boli vytvorené na podsúvahové finančné záväzky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

22. Rezervy z poistných zmlúv

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	7 481	5 537
Rezerva na poistné budúcich období	437	371
Rezerva na poistné plnenia	887	980
Stav k 31. decembru	8 805	6 888

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledujúce:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
K 1. januáru	6 888	5 747
Rozpustenie rezervy:		
- poistné budúcich období (bod 36 poznámok)	66	37
- životné poistenie (bod 39 poznámok)	1 950	1 181
- poistné plnenia (bod 39 poznámok)	(99)	(77)
K 31. decembru	8 805	6 888

23. Daňové záväzky

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Splatný daňový záväzok	16 779	1 439

24. Ostatné záväzky

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Výdavky budúcich období	6 700	13 916
Ostatní veritelia	11 220	7 275
Záväzky zo zrážkovej dane	1 760	1 894
DPH, mzdové a ostatné záväzky	2 159	2 435
Záväzky voči zamestnancom	4 399	2 649
Výnosy budúcich období	862	822
Záväzky z poistenia a zaistenia	146	410
Záväzky z finančného lízingu	-	70
Ostatné záväzky	443	3
Prijaté preddavky	1 428	718
Stav k 31. decembru 2014	29 117	30 192

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

24. Ostatné záväzky

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	54	65
Tvorba sociálneho fondu	493	555
Čerpanie sociálneho fondu	<u>(368)</u>	<u>(566)</u>
Stav k 31. decembru 2014	<u>179</u>	<u>54</u>

25. Podriadený dlh

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Podriadený dlh	8 000	8 000
Časové rozlíšenie	<u>13</u>	<u>13</u>
Stav k 31. decembru	<u>8 013</u>	<u>8 013</u>

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

26. Základné imanie

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	306 305	232 703
Zvýšenie základného imania	<u>60 000</u>	<u>73 602</u>
Stav k 31. decembru 2014	<u>366 305</u>	<u>306 305</u>

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

27. Emisné ážio

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Stav k 1. januáru	795	795
Použitie emisného ážia	<u>(57)</u>	<u>-</u>
Stav k 31. decembru 2014	<u>738</u>	<u>795</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

28. 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 2013	14 000	17 497	65 849	73 467	-	170 813
Pridel 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	-	-	69 590	-	-	69 590
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>
Stav k 1. januáru 2014	4 673	24 412	128 389	-	(783)	156 691
Pridel do zákonného rezervného fondu	-	7 011	(7 011)	-	-	-
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	2 456	-	-	-	-	2 456
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	-	-	-	-	(172)	(172)
Zisk za rok	-	-	43 924	-	-	43 924
Stav k 31. decembru 2014	<u>7 129</u>	<u>31 423</u>	<u>165 302</u>	<u>-</u>	<u>(955)</u>	<u>202 899</u>

(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.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

28. Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk – pokračovanie

(d) Navrhované rozdelenie zisku za rok 2014

Predstavenstvo banky navrhne nasledujúce rozdelenie zisku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014:

	tis. eur
Zákonný rezervný fond	4 183
Dividendy	30 117
Nerozdelený zisk	<u>7 530</u>
	<u><u>41 830</u></u>

(e) Dividendy za rok 2013

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

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči klientom	158 928	217 758
<i>Ostatné finančné povinnosti</i>		
neodvolateľné akreditívy	18 900	-
prísľuby na poskytnutie úverov	238 910	204 880
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 8 poznámok):</i>	<u>105 229</u>	<u>87 134</u>
Stav k 31.decembru 2014	<u><u>521 967</u></u>	<u><u>509 772</u></u>

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa krajín:

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

**29. Podmienené záväzky, ostatné finančné povinnosti a derivátové finančné nástroje -
pokračovanie**

Rozdelenie podmienených záväzkov a ostatných finančných povinností podľa sektorov:

	2014 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2014 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur	2013 Bankové záruky voči klientom tis. eur	2013 Prísľuby na poskytnutie úverov tis. eur
Centrálna banka	121 180	-	121 767	-
Energetický priemysel	1 857	-	30 652	-
Telekomunikácie	17 520	-	34 915	-
Veľkoobchod	1 948	2 635	4 103	6 536
Maloobchod	-	13 140	-	37 101
Priemyselná výroba	898	38 440	7 000	20 635
Stavebníctvo	1 536	190	1 939	98
Služby, predaj tovarov	4 176	66 685	5 532	27 003
Finančné služby	9 788	11 584	11 850	9 054
Zdravotníctvo	25	-	-	-
Prenájom	-	176	-	14
Činnosti domácností	-	106 060	-	104 439
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Celkom	<u>158 928</u>	<u>238 910</u>	<u>217 758</u>	<u>204 880</u>

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Vklady v centrálnych bankách	398	307
Pohľadávky voči klientom	198 808	186 569
Dlhové cenné papiere	59 674	63 073
Ostatné	375	205
	<u>259 255</u>	<u>250 154</u>

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

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 31. decembru 2014 úrokový výnos z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 29 364 tis. eur (2013: 35 166 tis. eur) a úrokové výnosy z investičných cenných papierov na predaj v hodnote 23 793 tis. eur (2013: 27 863 tis. eur). Úrokové výnosy cenných papierov na obchodovanie za rok 2014 466 tis. eur (rok 2013: 44 tis. eur). Úrokové výnosy z dlhových cenných papierov zaradených v portfóliu úverov a pohľadávok boli vo výške 6 051 tis. eur (rok 2013: 0 tis. eur).

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

31. Úrokové náklady

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(978)	(624)
Záväzky voči klientom	(46 335)	(57 896)
Podriadený dlh	(427)	(427)
Ostatné	(42)	(21)
	<u>(47 782)</u>	<u>(58 968)</u>

32. Výnosy z poplatkov a provízií

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Klienti	37 344	34 922
Banky	2 251	1 741
Ostatné transakčné poplatky	17 024	14 903
	<u>56 619</u>	<u>51 566</u>

33. Náklady na poplatky a provízie

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Banky	(2 563)	(2 299)
Ostatné transakčné poplatky	(24 950)	(17 846)
Fond ochrany vkladov	(3 393)	-
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(10 299)	(12 164)
	<u>(41 205)</u>	<u>(32 309)</u>

34. Čisté zisky z finančných operácií

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	165	9 617
Finančné nástroje na predaj	10 417	9 403
Devízové operácie	624	(8 316)
Ostatné	20	(104)
	<u>11 226</u>	<u>10 600</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

35. Čisté ostatné straty

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Čistá strata z postúpenia pohľadávok	(14 313)	(804)
Investície	20	44
Nájomné	(542)	1 000
Tržby z lízingu	5 682	5 515
Prijaté náhrady	254	617
Čistý zisk z predaja vyradeného majetku	40	627
Manká a škody	(153)	(138)
Ostatné	(455)	1 551
	<u>(9 467)</u>	<u>8 412</u>

36. Zaslúžené poistné, očistené

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	10 805	9 656
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 22 poznámok)	(66)	(37)
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	(569)	(445)
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	16	(1)
	<u>10 186</u>	<u>9 173</u>

37. Všeobecné prevádzkové náklady

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(34 610)	(32 402)
Sociálne náklady	<u>(11 770)</u>	<u>(10 854)</u>
Osobné náklady	(46 380)	(43 256)
Marketingové náklady	(5 622)	(6 973)
Náklady na služby	(12 348)	(17 410)
Nájomné	(5 865)	(5 884)
Ostatné prevádzkové náklady	(5 272)	(532)
Materiálové náklady	(2 575)	(6 927)
Prevádzkové náklady	(2 562)	(1 166)
Ostatné služby	<u>(1 527)</u>	<u>(3 678)</u>
	<u>(82 151)</u>	<u>(85 826)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:	1 364	1 298
z toho riadiacich zamestnancov	87	70

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

37. Všeobecné prevádzkové náklady - pokračovanie

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Audit účtovnej závierky (vrátane ostatných zákonom požadovaných uisťovacích služieb)	(626)	(642)
Daňové a ostatné poradenstvo	(56)	(55)
	<u>(682)</u>	<u>(697)</u>

38. Odpisy

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Hmotný majetok (bod 13 poznámok)	(4 820)	(4 887)
Nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	(4 118)	(5 461)
	<u>(8 938)</u>	<u>(10 348)</u>

39. Náklady na poistné udalosti

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(1 489)	(1 142)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	91	28
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 22 poznámok)	99	77
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	(58)	(69)
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 22 poznámok)	(1 950)	(1 181)
	<u>(3 307)</u>	<u>(2 287)</u>

40. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok)	(79 724)	(39 861)
Zníženie hodnoty investícií (bod 12 poznámok)	(5)	(710)
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 17 poznámok)	(29)	(135)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku (bod 14 poznámok)	(424)	1 527
Tvorba rezerv (bod 21 poznámok)	(14)	-
	<u>(80 196)</u>	<u>(39 179)</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

41. Daň z príjmov

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(21 154)	(4 201)
Odložená daň (bod 15 poznámok)	<u>902</u>	<u>(27 734)</u>
	<u>(20 252)</u>	<u>(31 935)</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 22% (2013: 23 %).

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:

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj pred zdanením	3 148	(12 184)
Daň z príjmov (bod 15 poznámok)	<u>(692)</u>	<u>2 857</u>
Po zdanení	<u>2 456</u>	<u>(9 327)</u>

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

41. Daň z príjmov - pokračovanie

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 31.12.2014 tis. eur	Daň 22% 31.12.2014 tis. eur	Daňový základ 31.12.2013 tis. eur	Daň 23% 31.12.2013 tis. eur
Zisk pred zdanením	64 240	14 133	101 525	23 351
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(5 999)	(1 320)	(5 136)	(1 181)
Poplatky za poskytnuté úvery zdanené v predchádzajúcich obdobiach	-	-	(3)	(1)
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(223)	(49)	(335)	(77)
Výnosy z odpisu pohľadávok	(528)	(116)	-	-
Ostatné	(4 162)	(915)	(2 977)	(685)
Sumár odpočítateľné položky	(10 912)	(2 400)	(8 451)	(1 944)
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	46 425	10 213	25 707	5 913
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	120	26	465	107
Odmeny a rezervy	49	11	1 872	431
Ostatné	11 864	2 610	20 541	4 724
Sumár pripočítateľné položky	58 458	12 860	48 585	11 175
Daň pred umorením straty		24 593		32 582
Použitie umorovanej daňovej straty		(3 614)		(28 585)
Daň splatná		20 979		3 997
Zrážková daň		175		204
Odložená daň		(902)		27 734
Daň z príjmov spolu		20 252		31 935
Skutočná sadzba dane		28,07%		30,09%

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 2014

42. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Zisk po zdanení	43 924	69 590
Úpravy - nepeňažné operácie:		
Odpisy	8 938	10 348
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	79 724	39 861
Precenenie investícií	3 148	(12 184)
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	29	135
Čisté zníženie hodnoty investičných cenných papierov	5	710
Tvorba/(rozpustenie) opravnej položky k nehmotnému majetku	424	(1 527)
Strata z vyradenia hmotného majetku	(40)	(627)
Rezervy	14	-
Rezerva na poistné zmluvy	1 917	1 141
Splatná daň z príjmov	21 154	4 201
Odložená daň	(902)	27 734
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	(172)	(783)
	<u>158 163</u>	<u>138 599</u>
	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	253 146	240 509
Platené úroky	(66 243)	(49 100)
	<u>186 903</u>	<u>191 409</u>

43. Záväzky z lízingu

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
Minimálne lízingové splátky:		
do 1 roka	3 669	3 840
od 1 roka do 5 rokov	103	123
	<u>3 772</u>	<u>3 963</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

44. Transakcie so spriaznenými stranami

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

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledujúce osoby alebo spoločnosti:

- (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

	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
J&T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA a.s.		
Pohládávka voči klientom	488	-
Pohládávka voči bankám	32 475	474
Ostatný majetok	3 070	24
Závazky voči klientom	(10 022)	(7 338)
Závazky z obchodovania	-	(660)
Podriadený dlh	(8 013)	(8 013)
Úrokové výnosy	179	6
Čistý zisk z finančných operácií	2 454	7 209
Strata z finančných operácií	(2 055)	-
Náklady z poplatkov	(443)	(3 083)

b) Spoločnosti spriaznené s akcionármi skupiny

	31.12.2014	31.12.2013
	tis. eur	tis. eur
Spoločnosti spojené so spoločnosťou J & T FINANCE GROUP a.s.; J&T BANKA, a.s.		
Investície	27 482	59 663
Pohládavky voči klientom	52	6 468
Závazky voči klientom	(24)	(1 450)
Čistý zisk z finančných operácií	81	-
Úrokové výnosy	2 043	1 859
Úrokové náklady	(83)	(57)

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014

44. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

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

	31.12.2014 tis. eur	31.12.2013 tis. eur
KRP		
Pohľadávky voči klientom	8	455
Závazky voči klientom	(664)	(2 193)
Výnosy	13	137
Náklady	(3 271)	(4 058)
Osoby blízke KRP		
Pohľadávky voči klientom	29	11
Závazky voči klientom	(316)	(288)
Výnosy	2	2
Náklady	(4)	(7)

d) Ostatní

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

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

45. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 496 507 tis. eur (2013: 630 601 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2014**

46. Reálne hodnoty

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

	Účtovná hodnota 31.12.2014 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2014 tis. eur	Účtovná hodnota 31.12.2013 tis. eur	Reálna hodnota 31.12.2013 tis. eur
Finančný majetok				
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	366 894	366 894	292 334	292 334
Majetok na obchodovanie	2 370	2 370	10 494	10 494
Pohľadávky voči bankám	1 806	1 806	407	407
Pohľadávky voči klientom	2 283 715	2 551 047	1 875 479	1 872 792
Investičné cenné papiere	1 416 783	1 512 489	1 527 343	1 607 267
Finančné záväzky				
Záväzky z obchodovania	38	38	1 451	1 451
Záväzky voči bankám	13 475	13 475	7 629	7 629
Záväzky voči klientom	3 557 002	3 580 568	3 267 808	3 251 938
Prijaté úvery	5 051	5 051	55 778	55 778
Podriadený dlh	8 013	8 033	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 2014**

46. 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.

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

Poštová banka, a.s. (predávajúci) a Slovenská pošta, a.s. (kupujúci) zverejnili svoj zámer súvisiaci s prevodom 20% kmeňových akcií Poist'ovne Poštovej banky, a.s. Ku dňu zostavenia konsolidovanej účtovnej závierky však uvedená transakcia nebola ukončená.

Dňa 27. marca 2015 nastal presun akcií medzi J&T FINANCE GROUP SE a J&T BANKA, a.s. v počte 10 473 ks akcií v objeme 3,16%.

Vývoj medzinárodného arbitrážneho konania proti Gréckej republike je popísaný v bode 12 Investičné cenné papiere.