Konsolidovaná účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2015

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva
v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	4
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku	5
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	6
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	7
Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom	8

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 3333 9111
Fax: +421 2 3333 9222
ey.com

Building a better working world

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi spoločnosti Československá obchodná banka, a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. a jej dcérskych spoločností („Skupina"), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 a konsolidované výkazy ziskov a strát a iného komplexného výsledku, zmien vo vlastnom imaní a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu a prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu 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 štandardami. 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 Skupiny, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Skupiny. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Skupiny k 31. decembru 2015 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva prijatými v EÚ.

18. marca 2016
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257

Ing. Peter Draganovský
Licencia SKAU č. 893

Spoločnosť so skupiny Ernst & Young Global Limited
Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., IČO: 35 840 403, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 27004/B a v zozname audítorov vedenom Slovenskou komorou audítorov pod č. 257.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31.12.2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
Aktíva			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	3	232 685	180 872
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	4	77 913	223 431
Finančný majetok na predaj	5	552 822	515 240
Pohľadávky voči bankám	6	47 941	54 943
Úvery poskytnuté klientom	7	5 465 129	4 581 447
Investície držané do splatnosti	8	1 266 234	1 121 399
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov		1 419	5 825
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	29	14 376	14 030
Hmotný majetok	9	73 123	69 281
Nehmotný majetok	10	12 665	13 308
Ostatné aktíva	11	21 397	19 700
Aktíva spolu		**7 765 704**	**6 799 476**
Záväzky a vlastné imanie			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	13	293 775	205 223
Záväzky voči bankám	14	797 929	516 252
Vklady a úvery prijaté od klientov	15	5 073 882	4 522 620
Vydané dlhové cenné papiere	16	823 327	811 092
Rezervy	12, 17	11 598	9 753
Ostatné záväzky	18	54 519	54 784
Záväzok zo splatnej dane z príjmov		6 852	1 646
Záväzky		**7 061 882**	**6 121 370**
Základné imanie		248 004	248 004
Emisné ážio		484 726	484 726
Rezervné fondy		49 601	44 169
Oceňovacie rozdiely		(184 439)	(190 607)
Výsledok hospodárenia minulých rokov		31 347	25 591
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia		74 583	66 223
Vlastné imanie	20	**703 822**	**678 106**
Záväzky a vlastné imanie spolu		**7 765 704**	**6 799 476**

Daniel Kollár
generálny riaditeľ

Stefan Delaet
vrchný riaditeľ pre financie, úvery a ALM

Poznámky na stranách 8 až 83 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31.12.2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Poznámka	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy		248 396	249 908
Úrokové náklady		(40 228)	(47 183)
Čisté úrokové výnosy	23	**208 168**	**202 725**
Výnosy z poplatkov a provízií		70 385	66 828
Náklady na poplatky a provízie		(15 794)	(13 584)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	24	**54 591**	**53 244**
Čistý zisk z finančných operácií	25	18 147	15 734
Ostatný prevádzkový výsledok	26	8 577	299
Výnosy celkom		**289 483**	**272 002**
Personálne náklady	27	(76 606)	(70 490)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		(11 528)	(10 847)
Ostatné prevádzkové náklady	28	(84 298)	(86 109)
Prevádzkové náklady		**(172 432)**	**(167 446)**
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením		**117 051**	**104 556**
Opravné položky a finančné záruky	12	(18 323)	(17 077)
Zisk pred zdanením		**98 728**	**87 479**
Daň z príjmu	29	(24 145)	(21 256)
Čistý zisk za účtovné obdobie		**74 583**	**66 223**
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		74 583	66 223
Nekontrolujúci podiel		-	-
Iný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Finančný majetok na predaj		6 034	7 695
Zabezpečenie peňažných tokov		134	-
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát		(1 740)	(2 171)
Iný komplexný výsledok po zdanení		**6 168**	**7 695**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie		**80 751**	**73 918**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti		80 751	73 918
Nekontrolujúci podiel		-	-
Základný a zriedený zisk na akciu v EUR	21	9 984	8 865

Poznámky na stranách 8 až 83 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31.12.2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Oceňovacie rozdiely zo zabezpečenia peňažných tokov	Ostatné oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2014	**248 004**	**484 726**	**37 990**	**17 860**	**-**	**(216 162)**	**87 378**	**659 796**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	7 695	-	-	66 223	**73 918**
Prídel do rezervného fondu	-	-	6 179	-	-	-	(6 179)	**-**
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-	(55 608)	**(55 608)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2014	**248 004**	**484 726**	**44 169**	**25 555**	**-**	**(216 162)**	**91 814**	**678 106**
Vlastné imanie k 1. januáru 2015	**248 004**	**484 726**	**44 169**	**25 555**	**-**	**(216 162)**	**91 814**	**678 106**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	6 034	134	-	74 583	**80 751**
Prídel do rezervného fondu	-	-	5 432	-	-	-	(5 432)	**-**
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	-	(55 035)	**(55 035)**
Vlastné imanie k 31. decembru 2015	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**31 589**	**134**	**(216 162)**	**105 930**	**703 822**

Poznámky na stranách 8 až 83 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31.12.2015

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Pozn.	31.12.2015	31.12.2014
Zisk pred zdanením		**98 728**	**87 479**
Úpravy o:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku		11 528	10 847
Nerealizovaný (zisk)/strata z finančných nástrojov		11 203	(27 158)
Záporný goodwill		(355)	-
Výnosy z dividend		(10)	(7)
Úrokové výnosy		(248 396)	(249 908)
Úrokové náklady		40 227	47 183
Opravné položky a rezervy		15 661	18 117
(Zisk)/strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a majetku na predaj		(136)	22
Prevádzková strata pred zmenami v pracovnom kapitáli		*(71 550)*	*(113 425)*
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Pohľadávky voči bankám		2 461	3 861
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		78 299	6 852
Finančný majetok na predaj		(33 280)	(42 040)
Úvery poskytnuté klientom		(749 038)	(344 938)
Ostatné aktíva		(561)	4 683
Záväzky voči bankám		123 778	207 271
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát		111 314	(21 823)
Vklady a úvery prijaté od klientov		552 727	273 343
Rezervy		(500)	(520)
Ostatné záväzky		(2 309)	3 823
Úroky prijaté		252 444	253 025
Úroky zaplatené		(42 884)	(44 252)
Zaplatená daň z príjmov		(14 992)	(31 764)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		**205 909**	**154 096**
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti		(261 381)	(76 268)
Splatenie investícií držaných do splatnosti		116 015	27 777
Prijaté dividendy		10	7
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku		(17 312)	(13 238)
Predaj hmotného a nehmotného majetku a majetku na predaj		3 200	13 285
Obstaranie dcérskych spoločností		9 472	-
Čisté peňažné toky na investičné činnosti		**(149 996)**	**(48 437)**
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov		126 114	68 406
Splatenie dlhových cenných papierov		(113 844)	(9 900)
Platené dividendy		(55 035)	(55 608)
Čisté peňažné toky z/(na) finančných činností		**(42 765)**	**2 898**
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov		**13 148**	**108 557**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	37	263 631	155 074
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	37	276 779	263 631
Čistá zmena		13 148	108 557

Poznámky na stranách 8 až 83 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

1. ÚVOD

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej ČSOB SR alebo banka) je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2015 mala 135 pobočiek.

Od 1. januára 2008 sa Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky v SR stala samostatným právnym subjektom, oddelila sa od českej Československej obchodní banky, a.s., Praha (ďalej ČSOB Praha) a stala sa samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská ulica 18, 815 63 Bratislava, jej identifikačné číslo je 36 854 140.

ČSOB SR je súčasťou skupiny KBC Bank NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko (ďalej KBC). Konsolidovaná účtovná závierka tejto priamej materskej spoločnosti je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Konečnou materskou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP NV, so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej konsolidovaná účtovná závierka je uložená rovnako v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Hlavným cieľom KBC je, aby ČSOB SR bola samostatný silný ekonomický subjekt, s rovnakým postavením, právomocou a zodpovednosťami ako majú ostatné spoločnosti v celej skupine v Európe. ČSOB SR je univerzálnou bankou poskytujúcou širokú škálu bankových služieb a produktov pre retailovú klientelu, malé a stredné podniky, korporátnu klientelu a klientov private banking v domácej mene a v cudzích menách pre domácu i zahraničnú klientelu.

Táto účtovná závierka zahŕňa výkazy banky a jej dcérskych spoločností (ďalej ČSOB skupina SR alebo Skupina).

ČSOB SR má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB skupina SR”):

- ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.
- ČSOB Leasing, a.s.
- ČSOB Factoring, a.s.
- Nadácia ČSOB
- ČSOB Centrála, s.r.o.

Dňa 1. júla 2015 ČSOB Leasing, a.s. nadobudol 100 % podiel v spoločnostiach VB Leasing SK, s.r.o. a VB Leasing Sprostredkovateľská, s.r.o. („VB Leasing“). Nadobudnuté spoločnosti vykonávajú svoju činnosť v oblasti leasingu a sprostredkovania poistenia ako poisťovací agent. K 31. decembru 2015 boli nadobudnuté spoločnosti plne konsolidované.

V roku 2014 založila ČSOB SR novú dcérsku spoločnosť ČSOB Centrálu, s.r.o., so 100 %-ným podielom na hlasovacích právach. Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 2014. Hodnota peňažných vkladov jednotlivých zakladateľov, základné imanie, predstavuje k 31.12.2015 hodnotu 505 tis. EUR. ČSOB Centrála, s.r.o., bola založená za účelom obstarania, manažmentu a prevádzky nového sídla ČSOB Finančnej skupiny na Slovensku. K 31. decembru 2015 bola ČSOB Centrála, s.r.o., plne konsolidovaná.

Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB SR k 31. decembru 2015 je Daniel Kollár. Členovia predstavenstva sú: Branislav Straka, Ľuboš Ondrejko, Juraj Ebringer, Stefan Delaet a Marcela Výbohová.

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2015 je Luc Gijsens. Členmi dozornej rady sú: Martin Jarolím a Peter Leška.

2. DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY

2.1. Základné zásady vedenia účtovníctva

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2015 (ďalej konsolidovaná účtovná závierka) ČSOB skupiny SR bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve. Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB SR v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z.z. o účtovníctve.

ČSOB skupina SR zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2015 dňa 16. marca 2016.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2014) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 18. marca 2015.

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania jej činnosti a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančného majetku na predaj a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

Čísla uvedené v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty, mena v konsolidovanej účtovnej závierke je Euro (ďalej EUR) a vykázané hodnoty sú v tisícoch EUR, pokiaľ nie je uvedené inak.

Konsolidácia

Konsolidované finančné výkazy prezentujú účty a výsledky banky, subjektov, ktoré kontroluje a pridružených spoločností. Výsledky dcérskych spoločností, ktoré banka počas roka získala alebo predala, sú zahrnuté do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja. Všetky zostatky a transakcie v rámci skupiny vrátane nerealizovaných ziskov v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali. Účtovné zásady dcérskych a pridružených spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa zosúladili so zásadami, ktoré používa banka.

Nekontrolujúci podiel („NCI“) predstavuje podiel na čistom obchodnom imaní konsolidovanej dcérskej spoločnosti, ktorý priamo alebo nepriamo nepatrí materskej spoločnosti. Keď skupina nevlastní celé základné imanie dcérskej spoločnosti, je potrebné zahrnúť úpravu týkajúcu sa podielov iných, menšinových, akcionárov. Ich podiel na čistých aktívach dcérskej spoločnosti musí byť vykázaný v rámci vlastného imania a ich podiel na zisku/strate dcérskej spoločnosti za účtovné obdobie musí byť prezentovaný ako alokácia celkového zisku/straty dcérskej spoločnosti.

Výška nekontrolujúceho podielu na vlastnom imaní konsolidovanej dcérskej spoločnosti predstavuje hodnotu nekontrolujúceho podielu ku dňu podnikovej kombinácie a výšku nekontrolujúceho podielu na zmene vlastného imania odo dňa podnikovej kombinácie.

Dcérske spoločnosti

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný bankou (materská spoločnosť). Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje, vtedy, keď má:

- vplyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícií; a
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Ak banka počas roka nadobudla alebo predala kontrolný vplyv v subjekte, výsledky subjektu sa do konsolidácie zahŕňajú od dátumu získania kontrolného vplyvu, resp. do dátumu predaja kontrolného vplyvu.

Pridružené spoločnosti

Pridružená spoločnosť je definovaná ako subjekt, v ktorom banka vlastní priamo alebo nepriamo viac ako 20 %-ný, ale menej ako 50 %-ný podiel a v ktorom má skupina významný vplyv, pričom nie je ani dcérskou spoločnosťou, ani spoločným podnikom. Významný vplyv znamená právo podieľať sa na rozhodovaní o finančných a prevádzkových zásadách spoločnosti, do ktorej sa investuje, ale nejde o kontrolu ani spoločnú kontrolu nad týmito zásadami.

Banka nemá k 31.12.2015 a 31.12.2014 žiadne pridružené spoločnosti.

Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne ovládaného podniku vykázanej k dátumu obstarania.

Goodwill sa oceňuje ku dňu obstarania ako rozdiel medzi reálnou hodnotou prijatej protihodnoty ku dňu obstarania, výškou nekontrolujúceho podielu na čistých aktívach obstaranej dcérskej spoločnosti, reálnou hodnotou podielu na čistých aktívach dcérskej spoločnosti držaného pred akvizíciou a čistou reálnou hodnotou identifikovateľného nadobudnutého majetku a prevzatých záväzkov k dátumu nadobudnutia. Keď sa nadobúdateľ rozhodne oceňovať NCI v reálnej hodnote ku dňu obstarania, vykázaný goodwill bude vyšší, keďže zahŕňa aj goodwill pripadajúci na NCI.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky.

K 31.12.2015 skupina identifikovala z obstarania VB Leasingu záporný goodwill, ktorý je okamžite vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Ostatný prevádzkový výsledok“. Skupina nemala k 31.12.2014 identifikovaný goodwill zo žiadnej zo svojich investícií.

2.2. Významné účtovné posúdenia a odhady

Príprava konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód ČSOB skupinou SR manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v konsolidovanej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

Reálna hodnota finančných nástrojov

V prípade, že finančné nástroje nie sú obchodované na aktívnych verejných trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania. Ak je to možné, ČSOB skupina SR pri vstupoch do týchto modelov vychádza z trhových údajov. V prípade, ak trhové údaje nie sú k dispozícii, manažment ČSOB skupiny SR musí použiť významnú mieru odhadu. Odhad zahŕňa najmä stanovenie očakávaných peňažných tokov a diskontných mier. Prevažná väčšina reálnych hodnôt je určená na základe modelov vychádzajúcich z pozorovateľných trhových údajov.

Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB skupina SR posudzuje problematické úvery ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov o množstve faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov.

ČSOB skupina SR vytvára individuálne opravné položky na individuálne významné úvery a skupinové opravné položky pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. ČSOB skupina SR sleduje a vyhodnocuje úverové portfólio z hľadiska koncentrácie v sektoroch, priemyselných odvetviach, z hľadiska distribúcie portfólia do jednotlivých ratingových stupňov, existencie zabezpečenia a teritoriálnej angažovanosti.

Odložené dane

Odložené daňové pohľadávky sú vykázané na všetky odpočítateľné dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a záväzkov, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať proti zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Manažment ČSOB skupiny SR musí posúdiť výšku odloženej dane, ktorá bude zaúčtovaná, a to na základe pravdepodobnosti dosiahnutia a výšky budúcich zdaniteľných ziskov spolu s plánovanou daňovou stratégiou.

Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má ČSOB skupina SR zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, a zároveň je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto úbytku.

Rezervy sa oceňujú na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa nákladov nevyhnutných na vyrovnanie záväzku k dátumu účtovnej závierky. Ak je vplyv významný, výška rezervy sa určí odúročením predpokladaných budúcich výdavkov diskontnou sadzbou pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí, a ak to je potrebné, aj riziká súvisiace s týmto záväzkom.

2.3. Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB skupina SR pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky („ECB“) platným k dátumu ich uskutočnenia, pričom zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu peňažných aktív a záväzkov v cudzích menách ku dňu účtovnej závierky sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, v položke „Čistý zisk z finančných operácií“.

2.4. Finančné inštrumenty - prvotné zaúčtovanie a odúčtovanie

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v momente vstupu ČSOB skupiny SR do zmluvného vzťahu, týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov finančných aktív s obvyklým termínom dodania. Finančné aktívum je odúčtované z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď takéto práva ČSOB skupina SR prevedie na inú osobu. Finančný záväzok je odúčtovaný z konsolidovaného výkazu o finančnej situácii, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív ČSOB skupina SR vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na ČSOB skupinu SR alebo z ČSOB skupiny SR (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva k dispozícii na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.5. Finančné inštrumenty – klasifikácia, prvotné a následné ocenenie

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výsledovku zvýšených o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné inštrumenty obstarané a od ich charakteristík. ČSOB skupina SR klasifikuje finančný majetok a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát
- Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom
- Investície držané do splatnosti
- Finančné aktíva na predaj
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

Finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB skupinou SR.
- Finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
    - Klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov.
    - Aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou.
    - Finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy alebo náklady sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Čisté úrokové výnosy“.

V prípade, že existuje rozdiel medzi transakčnou cenou na neaktívnom trhu a reálnou hodnotou z inej zistiteľnej bežnej trhovej transakcie s rovnakým nástrojom alebo založenej na oceňovacích technikách, ktorých premenné obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, vykazuje ČSOB skupina SR rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. Day 1 profit) v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v položke „Čistý zisk z finančných operácií“. V prípade, že nie je možné zistiť reálnu hodnotu podobnej trhovej transakcie, je rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou zahrnutý v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku iba v prípade, že sa premenné vstupujúce do modelu stanú zistiteľnými z trhu, alebo keď je inštrument odúčtovaný.

Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

Pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu a ČSOB skupina SR nemá zámer s nimi obchodovať.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky“.

Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátové finančné aktíva s danými alebo vopred stanoviteľnými platbami a s pevnou splatnosťou, ktoré manažment ČSOB skupiny SR zamýšľa a zároveň je schopný držať až do ich splatnosti. V prípade predaja väčšieho než nevýznamného objemu investícií držaných do splatnosti sa musí celá táto kategória zrušiť a aktíva reklasifikovať do kategórie finančné aktíva na predaj.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy“. Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Opravné položky a finančné záruky“.

Finančný majetok na predaj

Finančný majetok na predaj zahŕňa aktíva, ktoré sú do tejto kategórie klasifikované pri obstaraní alebo ich nie je možné klasifikovať ako finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, investície držané do splatnosti alebo pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku. V prípade, že je toto aktívum odúčtované z iného komplexného výsledku, nerealizovaný zisk alebo strata je vykázaná v riadku „Čistý zisk z finančných operácií“ konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej miery, sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové výnosy“. Pre zníženie hodnoty pozri poznámku 2.10.

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde zo zmluvných podmienok pre ČSOB skupinu SR vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum držiteľovi tohto nástroja.

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Úrokové náklady“.

2.6. Vložené deriváty

ČSOB skupina SR príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Vložený derivát sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát určený k obchodovaniu. V prípadoch, kedy ČSOB skupina SR nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančné aktívum alebo záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.7. Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie skupiny určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa medzinárodných účtovných štandardov. Kritéria skupiny pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov zahŕňajú:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, funkcia a stratégia je formálne zdokumentovaná pri vzniku zabezpečovacej transakcie;
- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie a očakáva sa, že bude efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie efektívne. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 %.

Skupina na riadenie úrokového rizika používa nástroje na zabezpečenie peňažných tokov a reálnej hodnoty.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva“. Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazujú na riadku „Ostatné záväzky“. Prehľad zabezpečovacích derivátov je v poznámke č. 31. Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania o zabezpečení.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacích derivátov sa prvotne vykazuje priamo vo vlastnom imaní v položke „Oceňovacie rozdiely“. Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát zabezpečovacích derivátov sa vykáže v položke „Čistý zisk z finančných operácií“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. V momente, keď zabezpečovaná transakcia ovplyvní konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata alebo zisk zo zabezpečenia sa vykáže v prislúchajúcej položke výnosov a nákladov. Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončila, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente, keď konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku ovplyvní zabezpečovaná očakávaná transakcia. Ak očakávaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.8. Zmluvy o financovaní cenných papierov – repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB skupiny SR, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Záväzky voči bankám“ alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokový náklad, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji (reverzné repo obchody) nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB skupiny SR. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v riadku „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Pohľadávky voči bankám“ alebo „Úvery poskytnuté klientom“ v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnou a spätnou predajnou cenou predstavuje úrokový výnos, ktorý je časovo rozlišovaný na základe metódy efektívnej úrokovej miery v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

2.9. Reálna hodnota finančných inštrumentov

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje cenu, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie predaja majetku alebo prevodu záväzku nastanú na:

- primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok alebo
- v prípade, ak neexistuje primárny trh, na trhu, ktorý je z hľadiska predaja majetku alebo prevodu záväzku najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre skupinu dostupný.
Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu, pri oceňovaní majetku alebo záväzkov, ak by konali vo svojom najlepšom ekonomickom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať ekonomické úžitky čo najväčším a najlepším využitím majetku alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by tento majetok využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančný majetok a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančný majetok na predaj sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom verejnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych verejných trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty sú značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré ČSOB skupina SR používa vrátane diskontnej sadzby a odhadu budúcich peňažných tokov.

2.10. Zníženie hodnoty finančných aktív

Ku každému súvahovému dňu ČSOB skupina SR posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

Objektívne dôkazy o tom, že došlo ku zníženiu hodnoty finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, zahrňujú zistiteľné informácie, ktoré má ČSOB skupina SR k dispozícii a ktoré svedčia o nasledujúcich stratových udalostiach:

- významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka;
- porušenie zmluvy, ako napr. omeškanie s platbami úrokov alebo istiny či ich nezaplatenia;
- odpustenie časti dlhu veriteľom dlžníkovi z ekonomických či iných právnych dôvodov súvisiacich s finančnými problémami dlžníka, ktoré by inak veriteľ nevykonal;
- pravdepodobnosť konkurzu či inej finančnej reštrukturalizácie dlžníka;
- zánik aktívneho trhu pre finančné aktívum z dôvodu finančných problémov emitenta alebo dlžníka;
- iných zistiteľných údajov potvrdzujúcich, že došlo k merateľnému poklesu odhadovaných budúcich peňažných tokov zo skupiny finančných aktív od doby ich prvotného zaúčtovania, aj keď zatiaľ nie je možné tento pokles zistiť u jednotlivých finančných aktív v tejto skupine, vrátane:
    - nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine;
    - národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.

Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám a úvery poskytnuté klientom

ČSOB skupina SR posudzuje znehodnotenie týchto kategórií finančných aktív na individuálnej báze pre individuálne významné finančné aktíva a na spoločnej báze pre aktíva, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely spoločného posúdenia zníženia hodnoty sú finančné aktíva zoskupované na základe podobných rysov úverových rizík. Ak ČSOB skupina SR zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôkaz o znížení hodnoty individuálne posudzovaného aktíva, zahrnie toto aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverových rizík a spoločne ich posúdi z pohľadu znehodnotenia. Aktíva, ktoré sú individuálne posudzované na zníženie hodnoty a u ktorých je identifikované takéto znehodnotenie, nie sú do spoločného posudzovania zníženia hodnoty zahrnuté.

Strata zo znehodnotenia sa vypočíta ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou aktíva a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov (bez zohľadnenia budúcich úverových strát, ku ktorým ešte nedošlo ku dňu posudzovania znehodnotenia) diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou finančného aktíva (v prípade aktív s fixnou úrokovou mierou), respektíve aktuálnou trhovou úrokovou mierou (pre aktíva s variabilnou úrokovou mierou). Výpočet súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných tokov zohľadňuje aj peňažné toky, ktoré budú plynúť z realizácie kolaterálu, znížené o náklady na jeho získanie a predaj.

Budúce peňažné toky v skupine finančných aktív, ktoré sú spoločne posudzované na zníženie hodnoty, sú odhadované na základe zmluvných peňažných tokov z aktív v skupine a na základe historickej skúsenosti so stratami u aktív s charakteristikami úverového rizika podobnými skupinovým charakteristikám. Historická skúsenosť so stratami je upravená na základe dostupných údajov za účelom zohľadnenia účinkov súčasných podmienok, ktoré neovplyvnili obdobie, ku ktorému sa historická skúsenosť vzťahuje, a za účelom odstránenia účinkov podmienok historického obdobia, ktoré v súčasnosti neexistujú.

Odhady zmien budúcich peňažných tokov skupiny aktív odrážajú zmeny v súvisiacich zistiteľných údajoch za rôzne obdobia a sú s týmito zmenami riadené konzistentne. Metodika a predpoklady použité pre odhad budúcich peňažných tokov sú ČSOB skupinou SR pravidelne preskúmavané s cieľom zmenšiť rozdiely medzi odhadmi strát a skutočnými stratami.

ČSOB skupina SR uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Manažment ČSOB skupiny SR nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

Strata zo znehodnotenia ako aj zmena jej výšky sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v riadku „Opravné položky a finančné záruky“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Finančný majetok na predaj

V prípade akcií klasifikovaných ako finančné aktíva na predaj, je objektívnym dôkazom zníženia ich hodnoty významný a dlhotrvajúci pokles ich reálnej hodnoty pod ich prvotné ocenenie. ČSOB skupina SR považuje vo všeobecnosti za „významný“ 20 % a za dlhotrvajúci viac ako jeden rok. V prípade dlhových finančných nástrojov klasifikovaných ako finančný majetok na predaj, sa znehodnotenie objektívne zistí na základe očakávaných peňažných tokov.

Strata sa určí ako rozdiel medzi prvotným ocenením finančného majetku na predaj a jeho súčasnou reálnou hodnotou. Strata zo znehodnotenia sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom v riadku „Opravné položky a finančné záruky“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Ak sa v nasledujúcom období zvýši reálna hodnota dlhového finančného nástroja klasifikovaného ako finančný majetok na predaj a toto zvýšenie sa dá objektívne priradiť k udalosti, ku ktorej došlo po zaúčtovaní straty zo zníženia hodnoty v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa upraví cez konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Strata z akcií klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa nemôže znížiť cez konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.11. Zápočet finančného majetku a záväzkov

Finančný majetok a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútiteľné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

2.12. Leasing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje leasing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva.

ČSOB skupina SR uzatvára hlavne leasingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku lineárnou metódou počas doby trvania prenájmu. Výnosy a náklady z operatívneho leasingu sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“.

V prípade ukončenia operatívneho prenájmu pred uplynutím doby trvania prenájmu sa akákoľvek platba, ktorá je poskytnutá prenajímateľovi ako zmluvná pokuta, účtuje do nákladov účtovného obdobia, v ktorom bola ukončená zmluva.

ČSOB skupina SR ako prenajímateľ

Lízing, pri ktorom ČSOB skupina SR prenáša takmer všetky riziká a výhody spojené s vlastníctvom predmetu lízingu na klienta je klasifikovaný ako finančný lízing. O finančnom lízingu sa účtuje pri prevzatí prenajímaného predmetu lízingu klientom v hodnote čistej investície do prenajímaného predmetu (netto pohľadávka). Hodnota brutto pohľadávok z finančného lízingu sa skladá zo sumy budúcich minimálnych lízingových splátok a počiatočného poplatku. Rozdiel medzi sumou brutto a netto pohľadávok pozostáva z budúcich výnosov z finančného lízingu, ktoré sa zahŕňajú do položky „Úrokové výnosy“ konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas celej doby trvania finančného lízingu na základe úročenia netto pohľadávky z finančného lízingu konštantnou úrokovou sadzbou.

2.13. Vykázanie výnosov a nákladov

Výnos je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do ČSOB skupiny SR a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

Úroky prijaté a úroky platené

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej miery ČSOB skupina SR robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty.

Výpočet zahŕňa všetky poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej miery, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Poplatky a provízie platené a prijaté

Poplatky a provízie sú vykazované ako časovo rozlíšené podľa doby poskytnutia služby. Pre úvery, ktoré budú pravdepodobne vyčerpané, sú poplatky za poskytnutie úverov časovo rozlíšené a vykázané ako súčasť efektívnej úrokovej miery úveru. Provízie a poplatky, ktoré vznikli pri transakciách pre tretiu stranu, ako napríklad nadobudnutie úverov, akcií alebo iných cenných papierov alebo kúpa či predaj podnikov sú vykazované pri uzatváraní podkladovej transakcie.

Poplatky za portfóliové a iné manažérske poradenstvo a služby sú vykázané na základe príslušnej zmluvy o poskytnutí služby. Poplatky za správcovské činnosti sú vykázané proporcionálne počas obdobia poskytovania služby.

2.14. Hotovosť a peňažné ekvivalenty

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie, vklady a úvery poskytnuté bankám s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska (ďalej NBS) s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

2.15. Hmotný a nehmotný majetok

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahrňujú nehnuteľnosti, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. doprava, clo alebo provízie. Výška odpisov sa počíta pomocou lineárnej metódy odpisovania tak, aby bola odpísaná obstarávacia cena každého aktíva na jeho zostatkovú hodnotu počas doby jeho predpokladanej životnosti za nasledujúce obdobia:

Budovy	30 rokov
Zariadenia	3 - 12 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 20 rokov

Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 – 8 rokov).

Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré skupina vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“. Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom, ich odpisy, ako aj príjmy z prenájmu, sa uvádzajú v pozn. 9.

Interne vytvorený nehmotný majetok

Interne vytvorený nehmotný majetok je výsledkom prác interných projektov prostredníctvom fázy vývoja.

Výdavky na interne vytvorený nehmotný majetok zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť a sú nevyhnutné na vytvorenie a prípravu majetku na prevádzkyschopný stav v súlade so zámermi manažmentu. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene (interné a externé výdavky) zníženej o oprávky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z trhovej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

2.16. Finančné záruky

V rámci bežnej obchodnej činnosti ČSOB skupina SR poskytuje finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Finančné záruky sú vykázané vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdajov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované v riadku „Rezervy“. Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované v riadku „Výnosy z poplatkov a provízií“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie záväzku z finančných záruk sa vykazuje v riadku „Opravné položky a finančné záruky“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.17. Zamestnanecké požitky

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB skupiny SR sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcom v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov ČSOB skupina SR prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente ich úhrady.

Skupina má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 „Zamestnanecké požitky“ sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené metódou projektovaných jednotkových kreditov (Projected Unit Credit Method). Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru, pričom je zabezpečený postupný nárast záväzku počas každého odpracovaného roka až do okamihu, kedy je záväzok plne zaslúžený. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných úrokovými sadzbami odvodenými z forwardovej krivky podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu. Náklady na prácu vykonanú v bežnom období, úrokové náklady, vyplatené požitky a všetky poistno-matematické zisky a straty sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Náklady minulej služby sa účtujú pri zavedení benefitu alebo pri jeho významnej modifikácii v zodpovedajúcej výške. Kľúčové predpoklady použité pri poistno-matematickom oceňovaní sa uvádzajú v poznámke č. 18.

2.18. Rezervy

Rezervy sú vykázané v prípade, že ČSOB skupina SR má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí, a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

2.19. Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá z dane splatnej a odloženej. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznateľných nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v konsolidovanej účtovnej závierke. 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 konsolidovaná účtovná závierka.

Odložené dane sa počítajú súvahovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v konsolidovanej účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

ČSOB skupina SR je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú súčasťou „Ostatných prevádzkových nákladov“.

2.20. Správcovské činnosti

ČSOB skupina SR vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet jednotlivcov alebo inštitúcií. Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže ČSOB skupina SR nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami. Viď tiež pozn. 19.

Výnosy vyplývajúce zo správy aktív sa vykazujú na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií”.

2.21. Zmeny v účtovných princípoch

Účtovné princípy účinné od 1.1.2015

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. Uplatnenie týchto štandardov, noviel a interpretácií nemalo vplyv na finančnú výkonnosť alebo pozíciu skupiny.

Plán definovaných požitkov: Príspevky zamestnancov (Novela IAS 19) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. júli 2014. Novela prináša objasnenie požiadaviek pre účtovanie príspevkov od zamestnancov alebo tretích strán do plánu definovaných požitkov. Špecifikuje podmienky, za ktorých je možné príspevky účtovať ako zníženie nákladov na služby.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2010 – 2012 a 2011 – 2013), vydané v decembri 2013 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platí samostatné prechodné ustanovenie. Žiadny z nich nemá významný dopad na účtovnú politiku, ani na finančnú výkonnosť alebo pozíciu skupiny.

Účtovné princípy účinné po 1.1.2015

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobudli účinnosť po 1. januári 2015. Skupina neprijala predčasne tieto štandardy. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na finančné výkazy skupiny.

IFRS 9 Finančné nástroje (2014) je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Tento štandard ešte nebol schválený Európskou komisiou.

Klasifikácia a oceňovanie finančných nástrojov

Finančné aktíva sú oceňované zostatkovou hodnotou, ak sú splnené obe podmienky:
- účtovná jednotka má pre dané finančné aktívum taký ekonomický model, ktorého cieľom je zinkasovať peňažné toky z neho plynúce; a
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú nárok na peňažné toky, ktoré sú výlučne platby istiny a úrokov.

Finančné aktíva sú oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný výsledok, ak sú splnené obe podmienky:
- účtovná jednotka má pre dané finančné aktívum taký ekonomický model, ktorého cieľom je zinkasovať peňažné toky z neho plynúce a predať ho;
- zmluvné podmienky finančného aktíva dávajú nárok na peňažné toky, ktoré sú výlučne platby istiny a úrokov.

Ostatné finančné aktíva sú oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. IFRS 9 zachováva možnosť dobrovoľného oceňovania reálnej hodnoty („fair value option“). Reklasifikácie medzi tretími kategóriami sú požadované v prípade, že entita zmení obchodný model.

Všetky kapitálové nástroje sú oceňované reálnou hodnotou buď do iného komplexného výsledku, alebo do zisku a strát.

IFRS 9 ruší požiadavku oddeľovať vložený derivát od hostiteľskej zmluvy a požaduje ohodnotenie celého nástroja podľa vyššie uvedených podmienok.

Finančné záväzky sú klasifikované a oceňované buď v zostatkovej hodnote, alebo v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Finančný záväzok môže byť určený k oceňovaniu reálnou hodnotou za určitých podmienok, pokiaľ toto vyústi v presnejšie informácie:
- odstraňuje alebo znižuje nekonzistenciu v oceňovaní alebo zaúčtovaní;
- skupina finančných záväzkov je riadená a ich výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty.

IFRS 9 požaduje, aby zmeny reálnej hodnoty vlastných dlhových nástrojov, ktoré sú spôsobené zmenami vlastného úverového rizika, boli zaúčtované v inom komplexnom výsledku. Pôvodné požiadavky k odúčtovaniu finančných aktív a záväzkov sú bez zmeny presunuté z IAS 39 do IFRS 9.

Skupina neočakáva významný dopad na oceňovanie finančných nástrojov. Zmena nastane v prezentácii štruktúry finančných výkazov.

Znehodnotenie finančných aktív

IFRS 9 zavádza trojstupňový model, ktorý zohľadňuje zmeny úverovej kvality od prvotného zaúčtovania.

V úrovni 1 sa nachádzajú finančné nástroje, u ktorých nedošlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného zaúčtovania alebo majú k dátumu účtovnej závierky nízke úverové riziko. U týchto aktív sú zaúčtované dvanásťmesačné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je počítaný na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.

Úroveň 2 obsahuje také finančné nástroje, u ktorých došlo k významnému nárastu úverového rizika od prvotného zaúčtovania, ale neexistuje u nich objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je stále počítaný na základe hrubej účtovnej hodnoty aktív.

V úrovni 3 sa nachádzajú finančné nástroje, u ktorých existuje objektívny dôkaz znehodnotenia. U týchto aktív sú zaúčtované celoživotné očakávané úverové straty. Úrokový výnos je počítaný na základe čistej účtovnej hodnoty aktív.

Nový model bude používaný pre dlhové nástroje v zostatkovej hodnote alebo v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Ďalej sa podľa neho budú účtovať úverové rámce, finančné záruky, ktoré nie sú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, pohľadávky z lízingu a obchodného styku. Štandard povoľuje zjednodušené účtovanie pre pohľadávky z lízingu a obchodného styku, ktoré neobsahujú významnú finančnú zložku. Nie je nutné počítať dvanásťmesačné očakávané úverové straty a je možné použiť celoživotné očakávané úverové straty. Pre aktíva s významnou finančnou zložkou je možnosť voľby medzi zjednodušeným alebo všeobecným modelom.

Účtovanie očakávaných strát finančných aktív bude mať významný dopad na skupinu. Tento dopad je skúmaný.

Zabezpečovacie účtovníctvo

Tretia fáza, všeobecné zabezpečovacie účtovníctvo, zbližuje zabezpečovacie účtovníctvo a riadenie rizík. V praxi bude možné použiť zabezpečovacie účtovníctvo k širšiemu spektru stratégií riadenia rizík. Tri typy zabezpečovacích vzťahov – zabezpečenie peňažných tokov, reálne hodnoty a čisté investície do zahraničnej jednotky – boli prenesené bez zmeny z IAS 39. Zabezpečovací vzťah musí byť efektívny ako na začiatku, tak i v priebehu a tento vzťah je podrobený kvantitatívnemu a kvalitatívnemu testovaniu efektívnosti. Pôvodné testovanie efektivity sa posunulo od striktného rozmedzia 80-125 % k testovaniu toho, či zabezpečovací vzťah zodpovedá skutočnému riadeniu rizík. Pokiaľ zabezpečovací vzťah zodpovedá cieľom riadenia rizík, nemôže byť dobrovoľne ukončený. Namiesto toho je nutné upraviť zabezpečenú položku alebo zabezpečovací nástroj tak, aby zabezpečovací pomer opäť zodpovedal požiadavke na efektivitu zaistenia.

Nederivátové finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote vykazované do zisku alebo straty môžu byť určené ako zabezpečovacie nástroje v zabezpečení akýchkoľvek rizík, nie len v zabezpečení cudzomenového rizika. Musí byť určená buď celá, alebo v pomere k hodnote istiny.

V modeli zabezpečovacieho účtovníctva je možné použiť nefinančné položky ako rizikové zložky, ak je možné tieto zložky identifikovať a spoľahlivo ich oceniť.

Všeobecné zabezpečovacie účtovníctvo bude mať len marginálny (ak vôbec) dopad na existujúcu zabezpečovaciu konštrukciu.

Účtovanie o akvizícii podielu v spoločných činnostiach (Novela IFRS 11) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela požaduje, aby nadobúdateľ podielu v spoločných činnostiach aplikoval princípy štandardov IFRS 3 o podnikových kombináciách, s výnimkou princípov, ktoré sú v konflikte s návodmi v tejto novele.

Predaj alebo príspevok aktív medzi investorom a jeho pridruženým alebo spoločným podnikom (Novela IFRS 10 a IAS 28) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela objasňuje účtovné transakcie, keď materská spoločnosť stratí kontrolu nad dcérskym podnikom, ktorý nie je považovaný za podnik podľa IFRS 3. Zisk alebo strata vznikajúca z predaja alebo príspevku aktíva pridruženému alebo spoločnému podniku je účtovaná vo výkaze ziskov a strát matky iba do miery podielu nespriaznených investorov v pridruženom alebo spoločnom podniku.

Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke (Novela IAS 27) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela uvádza späť možnosť používania metódy vlastného imania pre investície do dcérskych, pridružených alebo spoločných podnikov v individuálnej účtovnej závierke.

Investičné spoločnosti: Aplikácia výnimky z konsolidácie (Novela IFRS 10, 12 a IAS 28) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela ďalej vyjasňuje výnimku z konsolidácie pre investičné spoločnosti.

IFRS 14 Regulatórne odložené účty je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Tento štandard je obmedzený pre entity prvýkrát aplikujúce IFRS, ktoré účtujú o zostatkoch na odložených účtoch podľa miestneho GAAP.

IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi je platný pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2018. Základným konceptom štandardu je identifikácia jednotlivých povinností plnenia.
Účtovné jednotky budú postupovať podľa päťkrokového modelu:

1. identifikácia zmluvy so zákazníkom (zmluva existuje iba keď je pravdepodobné, že entita bude inkasovať cenu);
2. identifikácia jednotlivých povinností plnenia v zmluve (sľub prevodu tovaru alebo služieb);
3. stanovenie transakčnej ceny (iba ak v budúcnosti nemôže byť čiastka stornovaná);
4. alokácia transakčnej ceny k jednotlivým povinnostiam plnenia;
5. zaúčtovanie výnosu v momente, kedy je povinnosť splnená.

Vzhľadom na to, že štandard nie je aplikovaný pre poistné zmluvy, finančné nástroje a finančné leasingy, vplyv na skupinu bude limitovaný. Hodnotenie dopadu stále prebieha.

Iniciatíva zverejnenia (Novela IAS 1) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela zdôrazňuje používanie profesijného odhadu v určení kde a v akom poradí sú informácie zverejnené vo finančných výkazoch. Novela zdôrazňuje, že materialita sa týka celých finančných výkazov a že zahrnutie nemateriálnych informácií môže potlačiť užitočnosť zverejnenia.

Objasnenie použiteľných metód odpisovania a amortizácie (Novela IAS 16 a IAS 38) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela vysvetľuje použitie metódy odpisov a amortizácie založené na výnosoch.

Poľnohospodárstvo: Nosičské rastliny (Novela IAS 16 a IAS 41) je platná pre účtovné obdobie začínajúce po 1. januári 2016. Novela definuje nosičské rastliny a začleňuje ich do rozsahu pôsobnosti IAS 16.

Zdokonalenie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (2012 – 2014) vydané v septembri 2014 s cieľom odstrániť nezrovnalosti a vyjasniť ich znenie. Pre jednotlivé štandardy platia samostatné prechodné ustanovenia. Novely majú dátum účinnosti 1. januára 2016.

2.22 Akvizícia VB Leasingu

KBC, akcionár ČSOB skupiny, a VB-Leasing International Holding GMBH, akcionár VB Leasingu, sa 1. júla 2015 dohodli na odkúpení 100 % podielu VB Leasingu spoločnosťou ČSOB Leasing.

Reálne hodnoty identifikovateľných aktív a pasív VB Leasingu ku dňu akvizície boli nasledovné:

(tis. EUR)	**Reálna hodnota ku dňu akvizície**
Aktíva	
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	3
Pohľadávky voči bankám	13 610
Úvery poskytnuté klientom	149 064
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	1 627
Hmotný majetok	345
Nehmotný majetok	211
Ostatné aktíva	727
Aktíva spolu	**165 587**
Záväzky	
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	546
Záväzky voči bankám	157 933
Rezervy	20
Ostatné záväzky	2 403
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	189
Záväzky spolu	**161 091**
Celkové identifikovateľné čisté aktíva v reálnej hodnote	**4 496**
Záporný goodwill	(355)
Poskytnutá protihodnota	**4 141**

Ku dňu akvizície neboli vykázané žiadne podmienené záväzky.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2015 plne zahŕňa aktíva a pasíva nadobudnutých spoločností. Položky konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2015 zahŕňajú transakcie VB Leasingu od 1. júla 2015.

V tejto konsolidovanej účtovnej závierke nie sú upravené porovnateľné obdobia v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2014 o aktíva a záväzky a v konsolidovanom výkaze komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2014 o hodnoty transakcií VB Leasingu. Z uvedeného dôvodu nie sú komparatívne údaje plne porovnateľné.

3. POKLADNIČNÉ HODNOTY A ÚČTY V CENTRÁLNEJ BANKE

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Pokladničné hodnoty	223 211	168 808
Účty povinných minimálnych rezerv	9 474	12 064
	232 685	**180 872**

Povinné minimálne rezervy („PMR“) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulatórnych opatrení NBS. K 31.12.2015 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,05 % p. a. Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré banka prijala.

4. FINANČNÝ MAJETOK V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÝ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Finančný majetok na obchodovanie:		
Úvery a vklady poskytnuté bankám	-	34 133
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 31)	21 275	49 946
Štátne dlhové cenné papiere	1 347	59 823
Dlhopisy bánk	30 314	56 275
Ostatné dlhopisy	24 971	23 254
Ostatné úvery poskytnuté klientom	6	-
	77 913	**223 431**

5. FINANČNÝ MAJETOK NA PREDAJ

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhové cenné papiere	429 426	443 426
Dlhopisy bánk	63 208	35 923
Ostatné dlhopisy	46 232	35 623
Akcie	14 583	895
	553 449	**515 867**
Opravné položky (poznámka č. 12)	(627)	(627)
	552 822	**515 240**

K 31.12.2015 skupina drží vo svojom portfóliu finančného majetku na predaj ostatné dlhopisy v trhovej hodnote 15 554 tis. EUR (2014: 15 554 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk.

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Akcie		
Kerametal, a.s.	511	511
RVS, a.s.	212	212
Drevoúnia, a.s. v likvidácii	17	17
BCPB, a.s.	24	24
CHIRANA EXPORT-IMPORT, a.s.	100	100
SWIFT London	11	11
Spoločnosť pre rozvoj bývania v Bratislave	13	13
Nadácia ČSOB	7	7
VISA Europe Limited	13 688	-
	14 583	**895**
Opravné položky (poznámka č. 12)	(627)	(627)
	13 956	**268**

K 31. decembru 2015 sa zvýšili oceňovacie rozdiely akcií v portfóliu finančného majetku na predaj o 13 688 tis. EUR (2014: 0 EUR), týkajúce sa akcií VISA Europe Limited, vzhľadom na verejnú ponuku VISA Inc. Precenenie zachytáva očakávané nastavenie transakcie v budúcnosti. Model počíta reálnu hodnotu podielu skupiny v spoločnosti VISA Europe Limited na základe kombinácie protihodnoty v podobe hotovosti a akcií. Presun do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku sa očakáva v druhom štvrťroku 2016, a to na základe reálnych hodnôt v tom čase.

6. POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty	41 165	48 005
Poskytnuté úvery bankám	6 883	7 060
	48 048	**55 065**
Opravné položky (poznámka č. 12)	(107)	(122)
	47 941	**54 943**

Od 11. júna 2014 ECB rozhodla o zavedení negatívnej úrokovej sadzby na objem, ktorý je nad potrebu plnenia PMR na konci periódy. Výška je odvodená od úrokovej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie, k 31.12.2015 na úrovni (0,30 %) p.a. (2014: (0,20 %) p.a.).

7. ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2015 sú nasledovné:

(tis. EUR)	Angažovanosť	Opravné položky (poznámka č. 12)	Čistá účtovná hodnota
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom	5 380 341	(10 569)	5 369 772
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom	208 183	(112 826)	95 357
Spolu	**5 588 524**	**(123 395)**	**5 465 129**

Úvery poskytnuté klientom podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2014 sú nasledovné:

(tis. EUR)	Angažovanosť	Opravné položky (poznámka č. 12)	Čistá účtovná hodnota
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom	4 484 915	(9 667)	4 475 248
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom	213 726	(107 527)	106 199
Spolu	**4 698 641**	**(117 194)**	**4 581 447**

Finančný prenájom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného prenájmu. Základný majetok držaný vo forme lízingových zmlúv zahŕňa autá a ostatné technické vybavenie.

	Minimálna hodnota lízingových splátok		Súčasná hodnota lízingových splátok	
(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Pohľadávky z finančného lízingu				
splatné do 1 roka	221 182	159 698	198 927	140 823
splatné od 1 do 5 rokov	366 764	281 332	344 832	261 293
splatné nad 5 rokov	23 832	24 775	21 855	22 757
	611 778	**465 805**	**565 614**	**424 873**
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu)	(46 164)	(40 932)	-	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	**565 614**	**424 873**	**565 614**	**424 873**
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam	(4 739)	(5 900)	(4 739)	(5 900)

Operatívny prenájom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú aj pohľadávky z operatívneho prenájmu. Lízingové zmluvy sa vzťahujú k autám. Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Pohľadávky z operatívneho lízingu		
splatné do 1 roka	6 789	5 330
splatné od 1 do 5 rokov	15 496	12 518
Spolu	**22 285**	**17 848**

8. INVESTÍCIE DRŽANÉ DO SPLATNOSTI

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Štátne dlhové cenné papiere	1 171 293	1 077 210
Dlhopisy od bankových subjektov	94 941	44 189
	1 266 234	**1 121 399**

K 31.12.2015 skupina drží vo svojom portfóliu cenných papierov držaných do splatnosti štátne dlhové cenné papiere vo výške 77 857 tis. EUR (2014: 77 933 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk.

9. HMOTNÝ MAJETOK

(tis. EUR)	Investície držané na prenájom	Pozemky a budovy	Technické vybavenie	Kancelárske vybavenie	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2015	**212**	**89 670**	**12 753**	**8 993**	**50 555**	**162 183**
Prírastky	-	1 344	1 711	56	14 727	17 838
Úbytky	-	(1 478)	(2 927)	(965)	(12 071)	(17 441)
Presun do Investícií držaných na prenájom	1 262	(1 262)	-	-	-	-
Prírastky z podnikových kombinácií	-	332	439	203	728	1 702
Ostatné presuny	-	-	(334)	-	334	-
Obstarávacia cena k 31.12.2015	**1 474**	**88 606**	**11 642**	**8 287**	**54 273**	**164 282**
Oprávky k 1.1.2015	**(168)**	**(47 166)**	**(11 742)**	**(8 448)**	**(25 710)**	**(93 234)**
Prírastky	(21)	(2 972)	(771)	(155)	(1 415)	(5 334)
Úbytky	-	1 094	2 915	921	4 731	9 661
Presun do Investícií držaných na prenájom	(702)	702	-	-	-	-
Prírastky z podnikových kombinácií	-	(257)	(330)	(198)	(510)	(1 295)
Ostatné presuny	-	-	286	-	(286)	-
Prírastky na operatívnom lízingu*	-	-	-	-	(5 407)	(5 407)
Úbytky na operatívnom lízingu*	-	-	-	-	4 689	4 689
Oprávky k 31.12.2015	**(891)**	**(48 599)**	**(9 642)**	**(7 880)**	**(23 908)**	**(90 920)**
Opravné položky k 1.1.2015	**(16)**	**(1 282)**	**-**	**-**	**(855)**	**(2 153)**
Tvorba	(235)	(94)	-	-	-	(329)
Rozpustenie/použitie	10	-	-	-	306	316
Prírastky z podnikových kombinácií	-	(61)	-	-	-	(61)
Opravné položky k 31.12.2015	**(241)**	**(1 437)**	**-**	**-**	**(549)**	**(2 227)**
Zostatková hodnota k 31.12.2015	**342**	**38 570**	**2 000**	**407**	**29 816**	**71 135**
Obstaranie hmotného majetku						1 988
Zostatková hodnota k 31.12.2015	**342**	**38 570**	**2 000**	**407**	**29 816**	**73 123**

**Prírastky a úbytky na oprávkach k majetku klasifikovanému ako operatívny lízing. Prírastky na oprávkach sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“.*

(tis. EUR)	Investície držané na prenájom	Pozemky a budovy	Technické vybavenie	Kancelárske vybavenie	Ostatný hmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2014	**2 272**	**92 820**	**15 867**	**9 709**	**49 428**	**170 096**
Prírastky	-	1 599	929	52	11 681	14 261
Úbytky	(2 060)	(4 749)	(4 043)	(768)	(10 554)	(22 174)
Obstarávacia cena k 31.12.2014	**212**	**89 670**	**12 753**	**8 993**	**50 555**	**162 183**
Oprávky k 1.1.2014	**(311)**	**(45 504)**	**(15 112)**	**(8 981)**	**(27 181)**	**(97 089)**
Prírastky	(37)	(3 168)	(628)	(198)	(1 143)	(5 174)
Úbytky	180	1 506	3 998	731	2 626	9 041
Prírastky na operatívnom lízingu*	-	-	-	-	(5 069)	(5 069)
Úbytky na operatívnom lízingu*	-	-	-	-	5 057	5 057
Oprávky k 31.12.2014	**(168)**	**(47 166)**	**(11 742)**	**(8 448)**	**(25 710)**	**(93 234)**
Opravné položky k 1.1.2014	**(16)**	**(2 763)**	**-**	**-**	**(618)**	**(3 397)**
Tvorba	-	(52)	-	-	(322)	(374)
Rozpustenie/použitie	-	1 533	-	-	85	1 618
Opravné položky k 31.12.2014	**(16)**	**(1 282)**	**-**	**-**	**(855)**	**(2 153)**
Zostatková hodnota k 31.12.2014	**28**	**41 222**	**1 011**	**545**	**23 990**	**66 796**
Obstaranie hmotného majetku						2 485
Zostatková hodnota k 31.12.2014	**28**	**41 222**	**1 011**	**545**	**23 990**	**69 281**

**Prírastky a úbytky na oprávkach k majetku klasifikovanému ako operatívny lízing. Prírastky na oprávkach sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“.*

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného hmotného majetku, ktorý ČSOB skupina stále používa, predstavuje k 31.12.2015 hodnotu 57 897 tis. EUR (2014: 63 148 tis. EUR).

Investície držané na prenájom

K 31.12.2015 skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 342 tis. EUR (2014: 28 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 9 tis. EUR (2014: 114 tis. EUR) a sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“ v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Odpisy z investícií držaných na prenájom sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok“ vo výške 21 tis. EUR (2014: 37 tis. EUR).

10. NEHMOTNÝ MAJETOK

(tis. EUR)	Softvér	Interne vytvorený softvér	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2015	**32 215**	**6 017**	**38 232**
Prírastky	3 497	1 907	**5 404**
Úbytky	(231)	-	**(231)**
Prírastky z podnikových kombinácií	1 981	-	**1 981**
Obstarávacia cena k 31.12.2015	**37 462**	**7 924**	**45 386**
Oprávky k 1.1.2015	**(23 577)**	**(2 321)**	**(25 898)**
Prírastky	(4 359)	(1 856)	(6 215)
Úbytky	231	-	231
Prírastky z podnikových kombinácií	(1 770)	-	(1 770)
Oprávky k 31.12.2015	**(29 475)**	**(4 177)**	**(33 652)**
Zostatková hodnota k 31.12.2015	**7 987**	**3 747**	**11 734**
Obstaranie nehmotného majetku			931
Zostatková hodnota k 31.12.2015	**7 987**	**3 747**	**12 665**

(tis. EUR)	Softvér	Interne vytvorený softvér	Spolu
Obstarávacia cena k 1.1.2014	**31 057**	**3 970**	**35 027**
Prírastky	3 102	2 159	5 261
Úbytky	(1 944)	(112)	(2 056)
Obstarávacia cena k 31.12.2014	**32 215**	**6 017**	**38 232**
Oprávky k 1.1.2014	**(20 706)**	**(1 092)**	**(21 798)**
Prírastky	(4 481)	(1 229)	(5 710)
Úbytky	1 610	-	1 610
Oprávky k 31.12.2014	**(23 577)**	**(2 321)**	**(25 898)**
Zostatková hodnota k 31.12.2014	**8 638**	**3 696**	**12 334**
Obstaranie nehmotného majetku			974
Zostatková hodnota k 31.12.2014	**8 638**	**3 696**	**13 308**

Pôvodná obstarávacia cena úplne odpísaného nehmotného majetku, ktorý ČSOB skupina SR stále používa, predstavuje k 31.12.2015 hodnotu 18 387 tis. EUR (2014: 11 003 tis. EUR).

Poistné krytie

Poistný program ČSOB skupiny pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok Skupiny je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné poistenie
- poistenie pre prípad odcudzenia veci
- poistenie strojov a elektronických zariadení
- poistenie prepravy elektronických zariadení
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

11. OSTATNÉ AKTÍVA

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Náklady budúcich období	4 922	3 400
Príjmy budúcich období	1 213	1 057
Pohľadávky zo zúčtovania	5 940	5 431
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky	6 179	7 740
Zabezpečovacie deriváty (poznámka č. 31)	590	48
Iné aktíva	4 602	3 379
	23 446	**21 055**
Opravné položky (poznámka č. 12)	(2 049)	(1 355)
	21 397	**19 700**

12. OPRAVNÉ POLOŽKY A FINANČNÉ ZÁRUKY

(tis. EUR)	1.1.2015	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)	Tvorba/ (rozpustenie)	Kurzový rozdiel a iné úpravy	31.12.2015
Opravné položky a finančné záruky k:					
Pohľadávky voči bankám (pozn. č. 6)	122	-	(15)	-	107
Úvery poskytnuté klientom (pozn. č. 7)	117 194	(8 350)	13 204	1 347	123 395
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 5)	627	-	-	-	627
Hmotný majetok	1 895	-	77	-	1 972
Ostatné aktíva (pozn. č. 11)	1 355	571	123	-	2 049
Rezervy na finančné záruky	1 539	-	4 934	53	6 526
	122 732	**(7 779)**	**18 323**	**1 400**	**134 676**

(tis. EUR)	1.1.2014	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)	Tvorba/ (rozpustenie)	Kurzový rozdiel a iné úpravy	31.12.2014
Opravné položky a finančné záruky k:					
Pohľadávky voči bankám (pozn. č. 6)	147	-	(25)	-	122
Úvery poskytnuté klientom (pozn. č. 7)	112 910	(13 322)	16 745	861	117 194
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 5)	627	-	-	-	627
Majetok určený na predaj	6 364	(6 364)	-	-	-
Hmotný majetok	3 054	(1 511)	352	-	1 895
Ostatné aktíva (pozn. č. 11)	1 064	231	(14)	74	1 355
Rezervy na finančné záruky	1 520	-	19	-	1 539
	125 686	**(20 966)**	**17 077**	**935**	**122 732**

V roku 2015 boli odpísané/postúpené pohľadávky v celkovej výške 7 779 tis. EUR (2014: 13 091 tis. EUR).

Záväzky na podsúvahové riziká

Záväzky na riziká súvisiace s podsúvahovými položkami boli vytvorené na krytie strát obsiahnutých v zostatkoch nevyužitých úverových prísľubov, záruk a akreditívov, ktoré sú vykázané v podsúvahe.

13. FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Termínované vklady - banky	190 643	11 023
Termínované vklady - nebankoví klienti	76 114	150 413
Vydané dlhové cenné papiere	9 531	3 378
Finančné deriváty na obchodovanie (poznámka č. 31)	17 487	40 409
	293 775	**205 223**

14. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty bánk	10 351	21 054
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk	787 578	495 198
	797 929	**516 252**

Skupina má k 31.12.2015 a 31.12.2014:

- päť úverov prijatých od Európskej investičnej banky v účtovnej hodnote 177 892 tis. EUR (2014: 240 093 tis. EUR) - maximálna splatnosť do roku 2018, úroková sadzba 3M EURIBOR + rozpätie 0,32 % - 1,04 %. Táto úverová linka je určená na financovanie prevažne priemyselného sektora a sektora služieb malých a stredných podnikov, ale aj investičných projektov vybraných veľkých podnikov a verejného sektora;
- úver prijatý od Európskej banky pre obnovu a rozvoj v účtovnej hodnote 4 303 tis. EUR (2014: 8 617 tis. EUR) - maximálna splatnosť do roku 2016, úroková sadzba 6M EURIBOR + 1,20 %. Zdroje boli primárne použité na projekty zatepľovania bytových domov;
- šesť úverov prijatých od Rozvojovej banky Rady Európy v účtovnej hodnote 157 293 tis. EUR (2014: 121 454 tis. EUR) – maximálna splatnosť do roku 2020, úroková sadzba 3M EURIBOR + rozpätie 0,41 % - 1,38 %. Prijatý úver sa týka financovania municipálnych projektov zameraných na zlepšenie životných podmienok v mestských a vidieckych oblastiach a v oblasti sociálneho bývania. Zdroje sú určené aj na podporu konkurencieschopnosti malých a stredných podnikov a zdravotníctva.

K 31.12.2015 prijatý úver od bánk vo výške 100 183 tis. EUR (2014: 100 031 tis. EUR) je zabezpečený ostatnými dlhopismi v portfóliu finančného majetku na predaj v trhovej hodnote 15 554 tis. EUR (2014: 15 554 tis. EUR) a štátnymi dlhovými cennými papiermi v portfóliu investícií držaných do splatnosti v účtovnej hodnote 77 857 tis. EUR (2014: 77 933 tis. EUR) a v trhovej hodnote 93 122 tis. EUR (2014: 90 891 tis. EUR).

15. VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Bežné účty klientov	2 413 837	1 951 659
Bežné účty štátnych orgánov a fondov	169 531	51 838
Termínované vklady a sporiace účty klientov	2 255 106	2 446 050
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov	165 576	3 171
Ostatné finančné záväzky	69 832	69 902
	5 073 882	**4 522 620**

16. VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Zmenky	8 324	14 183
Dlhopisy	380 788	373 551
Hypotekárne záložné listy	434 215	423 358
	823 327	**811 092**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov a hypotekárnych záložných listov na doručiteľa k 31.12.2015:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Úroková sadzba fix/float	Menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2015 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:								
ČSOB XIII.	November 11	EUR	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XIV.	November 11	EUR	6M EURIBOR + 1,40 %	10 000,00	2 000	20 000	19 996	November 16
ČSOB XV.	Apríl 12	EUR	3,80 %	10 000,00	4 000	40 000	41 000	Apríl 17
ČSOB XVII.	Apríl 12	CZK	bezkupónový	100 000,00	4 000	14 802	14 778	Január 16
ČSOB XVIII.	Apríl 12	CZK	bezkupónový	100 000,00	4 000	14 802	14 663	Apríl 16
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 969	Júl 36
ČSOB XX.	Marec 13	EUR	1,60 %	10 000,00	6 000	60 000	60 753	Marec 17
ČSOB XXI.	August 13	EUR	1,10 %	10 000,00	5 300	53 000	53 129	August 16
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 454	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	1,65 %	1 000,00	14 667	14 667	14 690	November 18
ČSOB XXIV.	Február 15	EUR	1,60 %	1 000,00	9 862	9 862	9 988	Február 19
ČSOB XXV.	Jún 15	EUR	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 254	Jún 20
ČSOB XXVI.	November 15	EUR	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 334	November 20
							434 215	
Dlhopisy:								
ČSOB I. 2021	Marec 15	EUR	bezkupónový	1 000,00	10 000	10 000	9 047	Marec 21
ČSOB II. 2019	Október 15	EUR	0,50 %	1 000,00	4 991	4 991	5 005	Október 19
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	3M EURIBOR	100 000,00	3 500	350 000	349 483	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	1,34 %	100 000,00	320	32 000	17 253	December 18
							380 788	

Emitent alebo majitelia dlhopisu ČSOB Leasing Float 2018 sa majú možnosť rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisu alebo jeho časti. Menovitá hodnota predčasne splatených dlhopisov môže byť 5 mil. EUR, resp. násobok 5 mil. EUR. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu alebo časti menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru zaknihovaných hypotekárnych záložných listov na doručiteľa k 31.12.2014:

Názov emisie	Dátum emisie	Mena	Úroková sadzba fix/float	Menovitá hodnota 1 ks (pôvodná mena)	Počet ks	Celková hodnota emisie (tis. EUR)	Zostatková hodnota k 31.12.2014 (tis. EUR)	Splatnosť
Hypotekárne záložné listy:								
ČSOB XI.	Marec 10	EUR	3,80 %	10 000,00	3 000	30 000	30 894	Marec 15
ČSOB XII.	November 10	EUR	6M EURIBOR + 1,00 %	10 000,00	3 798	37 980	38 011	November 15
ČSOB XIII.	November 11	EUR	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	November 31
ČSOB XIV.	November 11	EUR	6M EURIBOR + 1,40 %	10 000,00	2 000	20 000	19 946	November 16
ČSOB XV.	Apríl 12	EUR	3,80 %	10 000,00	4 000	40 000	40 904	Apríl 17
ČSOB XVI.	Apríl 12	CZK	bezkupónový	100 000,00	4 500	16 225	15 821	Október 15
ČSOB XVII.	Apríl 12	CZK	bezkupónový	100 000,00	4 000	14 422	13 948	Január 16
ČSOB XVIII.	Apríl 12	CZK	bezkupónový	100 000,00	4 000	14 422	13 835	Apríl 16
ČSOB XIX.	Júl 12	EUR	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 942	Júl 36
ČSOB XX.	Marec 13	EUR	1,60 %	10 000,00	6 000	60 000	60 755	Marec 17
ČSOB XXI.	August 13	EUR	1,10 %	10 000,00	5 300	53 000	53 027	August 16
ČSOB XXII.	Máj 14	EUR	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 482	Máj 18
ČSOB XXIII.	November 14	EUR	1,65 %	1 000,00	13 406	13 406	13 426	November 18
ISTRO 5	Marec 05	EUR	4,20 %	33 193,92	500	16 597	17 160	Marec 15
							423 358	
Dlhopisy:								
ČSOB Leasing Float 2018	December 13	EUR	3M EURIBOR	100 000,00	3 500	350 000	349 131	December 18
ČSOB Leasing Fix 2018	December 13	EUR	1,34 %	100 000,00	320	32 000	24 420	December 18
							373 551	

17. REZERVY

(tis. EUR)	1.1.2015	Prírastky z podnikových kombinácií	Tvorba/ (rozpustenie)	Použitie	31.12.2015*
Rezerva na súdne spory	8 094	20	(3 457)	(380)	4 277
Rezerva na reštrukturalizáciu	120	-	263	(120)	263
Ostatné rezervy	-	-	532	-	532
	8 214	**20**	**(2 662)**	**(500)**	**5 072**

(tis. EUR)	1.1.2014	Tvorba/ (rozpustenie)	Použitie	31.12.2014*
Rezerva na súdne spory	7 065	1 040	(11)	8 094
Rezerva na reštrukturalizáciu	629	-	(509)	120
	7 694	**1 040**	**(520)**	**8 214**

** Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v poznámke č. 12.*

Rezerva na súdne spory

ČSOB skupina SR vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2015, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti skupiny. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm skupina znížila rezervu na tieto súdne spory o 3 817 tis. EUR (2014: zvýšenie o 1 029 tis. EUR). K 31. decembru 2015 táto rezerva predstavovala celkom 4 277 tis. EUR (2014: 8 094 tis. EUR). Zisk/(strata) zo zmeny rezervy na súdne spory je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

Banka nezverejnila všetky príslušné požiadavky podľa IAS 37.85, v súlade s IAS 37.92, z dôvodu, aby sa výrazne neovplyvnila pozícia banky v prebiehajúcich rokovaniach a sporoch.

Rezerva na reštrukturalizáciu

K 31. decembru 2015 bola rezerva vo výške 263 tis. EUR (2014: 120 tis. EUR)

V roku 2015 sa skupina v súvislosti s akvizíciou VB Leasingu rozhodla o optimalizácii back-office činností. Na základe tohto rozhodnutia skupina k 31.12.2015 vytvorila rezervu na reštrukturalizáciu vo výške 263 tis. EUR na krytie súvisiacich nákladov, prezentovanú v „Personálnych nákladoch".

V roku 2012 sa skupina rozhodla prehodnotiť svoju celkovú stratégiu. Súčasťou procesu zmeny je program reštrukturalizácie s cieľom znížiť počet úrovní riadenia a v kontexte vývoja na trhu znížiť aj celkový počet zamestnancov. Na základe tohto rozhodnutia skupina k 31.12.2012 vytvorila rezervu na reštrukturalizáciu vo výške 1 696 tis. EUR, na krytie súvisiacich nákladov, prezentovanú v „Personálnych nákladoch". K 31.12.2015 bola rezerva plne použitá.

18. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy	3 206	3 049
Mzdové a sociálne záväzky	14 355	13 051
Dohadné položky	7 136	8 990
Výnosy budúcich období	719	666
Ostatné záväzky	20 576	20 276
Zabezpečovacie deriváty (poznámka č. 31)	8 527	8 752
	54 519	**54 784**

Zamestnanecké požitky

ČSOB skupina SR vypracovala program so stanovenými zamestnaneckými požitkami, v rámci ktorého majú jej zamestnanci nárok na jednorazovú odmenu pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku, resp. pri pracovnom alebo životnom jubileu. K 31. decembru 2015 mala ČSOB skupina SR 2 126 zamestnancov, ktorí spadali pod tento program (2014: 2 078 zamestnancov).

Počas roka končiaceho sa 31. decembra 2015 sa vykonal poistno-matematický výpočet vychádzajúci z metódy projektovaných jednotkových kreditov. Výsledkom tohto výpočtu bolo vyčíslenie konečnej sumy záväzku súvisiaceho so zamestnaneckými požitkami vo výške 1 373 tis. EUR (2014: 1 222 tis. EUR).

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	825	672
Súčasná hodnota odmien za dĺžku zamestnaneckého pomeru	354	365
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti životných jubileí	194	185
Spolu	**1 373**	**1 222**

Kľúčové poistno-matematické predpoklady:

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Diskontná sadzba – dlhodobá forwardová úroková sadzba (p.a.)	4,13 %	4,12 %
Reálna budúca miera nárastu miezd (p.a.)	1,50 %	2,00 %
Fluktuácia zamestnancov (p.a.)	9,20 %	9,10 %
Vek odchodu do dôchodku	62	62

Sociálny fond

Prehľad záväzkov zo sociálneho fondu, ktoré sú vykázané v položke „Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy“:

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
K 1. januáru	121	28
Prírastky z podnikových kombinácií	5	-
Prídely	1 160	1 150
Čerpanie	(1 130)	(1 057)
K 31. decembru	**156**	**121**

19. PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH

a) Podmienené záväzky

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	1 276 489	1 021 462
Vydané záruky a akreditívy	221 992	211 922
	1 498 481	**1 233 384**

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB skupiny SR uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB skupiny konajúcej podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB skupina SR sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy“, ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o ne požiadajú. Záruky a „standby" akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že ČSOB skupina SR vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok ČSOB skupiny SR v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre ČSOB skupinu SR potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

Operatívny prenájom

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

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
do 1 roka	1 326	1 595
od 1 roka do 5 rokov	1 216	1 176
Spolu	**2 542**	**2 771**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia	618	517

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Group, NV, je uvedený v položke do 1 roka vo výške 809 tis. EUR (2014: 1 089 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

Predaj a spätný prenájom

Skupina vystupuje ako nájomca v zmluve o operatívnom prenájme na 3 roky. Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov:

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Splatné v období:		
do 1 roka	1 976	1 976
od 1 roka do 5 rokov	181	2 157
Spolu	**2 157**	**4 133**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia	1 976	1 942

Zmluvný záväzok

Skupina má zmluvný záväzok vyplývajúci z dokončenia výstavby plánovaného nového sídla ČSOB Finančnej skupiny na Slovensku v trojročnom časovom horizonte. Konečná suma a samotné peňažné plnenie je podmienené, podlieha splneniu zmluvných podmienok týkajúcich sa centrály – podmienky kvality, načasovania a právnych požiadaviek, ako aj včasné dokončenie okolitých budov/pozemkov.

b) Hodnoty prevzaté do úschovy

Hodnoty prevzaté ČSOB skupinou SR do úschovy k 31.12.2015 predstavujú 11 517 136 tis. EUR (2014: 12 770 918 tis. EUR).

c) Súdne spory

ČSOB skupina SR, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (poznámka č. 17), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB skupiny SR je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB skupine SR vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31.12.2015 a k 31.12.2014.

d) Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB skupina SR pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

20. VLASTNÉ IMANIE

Skladba akcionárov ČSOB skupiny SR je nasledujúca:

	percentuálny podiel na základnom imaní 31.12.2015	**percentuálny podiel na základnom imaní 31.12.2014**
KBC Bank NV Belgicko	100,00 %	100,00 %
Spolu	**100,00 %**	**100,00 %**

Základné imanie

Schválené a plne splatené základné imanie k 31.12.2015 a k 31.12.2014 tvorí 7 470 kmeňových zaknihovaných akcií v nominálnej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 248 004 tis. EUR zapísané do Obchodného registra.

Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou vlastných akcií a ich upisovacou hodnotou. K 31.12.2015 a 31.12.2014 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

Rezervné fondy

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. ČSOB skupina SR je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31.12.2015 skupina uskutočnila prídel do zákonného rezervného fondu vo výške 5 432 tis. EUR, čím sa jeho hodnota zvýšila na 49 601 tis. EUR. K 31.12.2014 bol zákonný rezervný fond vo výške 44 169 tis. EUR.

Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj a nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov:

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Finančný majetok na predaj		
K 1. januáru	***25 555***	***17 860***
Čistý zisk z precenenia	9 629	10 398
Daň z príjmu z titulu precenenia	(1 702)	(2 171)
Kumulatívny zisk z predaja finančného majetku na predaj reklasifikovaný do konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku	(1 893)	(532)
K 31. decembru	***31 589***	***25 555***
Zabezpečenie peňažných tokov		
K 1. januáru	-	-
Čistý zisk z precenenia	172	-
Daň z príjmu z titulu precenenia	(38)	-
K 31. decembru	***134***	***-***

K 31.12.2015 a k 31.12.2014 skupina nevykázala žiadne nové znehodnotenie k finančnému majetku na predaj.

Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC Bank o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1.1.2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a ich účtovnej hodnoty. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31.12.2015 a k 31.12.2014 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

	Suma pripadajúca zo zisku za rok	
(tis. EUR)	2015*	2014
Tvorba zákonného rezervného fondu	-	5 432
Vyplatenie dividendy	71 729	55 035
Nerozdelený zisk	2 854	5 756

** Na základe návrhu na rozdelenie zisku.*

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Dividenda na akciu		
Dividenda	71 729	55 035
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR	7 470	7 470
Dividenda na akciu v EUR	**9 602**	**7 367**

21. ZISK NA AKCIU

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Zisk na akciu		
Čistý zisk za účtovné obdobie	74 583	66 223
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR	7 470	7 470
Zisk na akciu v EUR	**9 984**	**8 865**

22. INFORMÁCIE O SEGMENTOCH

Definícia segmentov podľa kategórií klientov:

Retailové bankovníctvo/Podnikatelia a malé podniky („MicroSME"): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.
Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty, povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, stavebné úvery ČSOB Stavebnej sporiteľne, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasingu (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).
Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.
Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné, bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie, zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB skupine SR predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.
Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, vkladové produkty, sporiace programy, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, HZL, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obratom vyšším ako 1,5 mil. EUR a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.
Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasingu (lízing, operatívny lízing, spotrebné úvery).
Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, termínované vklady, vkladové účty s výpovednou lehotou.
Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné, bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.
Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu CP, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.
ALM zodpovedá za riadenie bilancie banky - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu banky.

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Informácie o segmentoch k 31.12.2015 sú nasledovné:

(tis. EUR)	Retailové bankovníctvo/ MicroSME/ Privátne bankovníctvo	Firemné bankovníctvo	Finančné trhy a ALM	Ostatné	Spolu
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku					
Čisté úrokové výnosy	123 448	61 101	16 451	7 168	208 168
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	36 786	15 560	917	1 328	54 591
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	5 632	1 964	10 588	(37)	18 147
Ostatný prevádzkový výsledok	1 510	1 919	917	4 231	8 577
Výnosy celkom	**167 376**	**80 544**	**28 873**	**12 690**	**289 483**
Personálne náklady	(37 110)	(13 529)	(2 184)	(23 783)	(76 606)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(4 319)	(848)	(45)	(6 316)	(11 528)
Ostatné prevádzkové náklady	(35 400)	(6 422)	272	(42 748)	(84 298)
Prevádzkové náklady	**(76 829)**	**(20 799)**	**(1 957)**	**(72 847)**	**(172 432)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	**90 547**	**59 745**	**26 916**	**(60 157)**	**117 051**
Opravné položky a finančné záruky	(8 751)	(8 958)	(2)	(612)	(18 323)
Zisk/(strata) pred zdanením	**81 796**	**50 787**	**26 914**	**(60 769)**	**98 728**
Daň z príjmu	(18 150)	(11 317)	(5 921)	11 243	(24 145)
Čistý zisk/(strata) za účtovné obdobie	**63 646**	**39 470**	**20 993**	**(49 526)**	**74 583**
Aktíva spolu	**3 308 966**	**2 318 861**	**1 885 571**	**252 306**	**7 765 704**
Záväzky a vlastné imanie spolu	**3 232 455**	**2 632 226**	**1 124 435**	**776 588**	**7 765 704**

Informácie o segmentoch k 31.12.2014 sú nasledovné:

(tis. EUR)	Retailové bankovníctvo/ MicroSME/ Privátne bankovníctvo	Firemné bankovníctvo	Finančné trhy a ALM	Ostatné	Spolu
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku					
Čisté úrokové výnosy	118 495	58 736	18 894	6 600	202 725
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	38 603	15 115	314	(788)	53 244
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	5 102	610	10 031	(9)	15 734
Ostatný prevádzkový výsledok	(641)	1 297	44	(401)	299
Výnosy celkom	**161 559**	**75 758**	**29 283**	**5 402**	**272 002**
Personálne náklady	(33 688)	(12 390)	(2 241)	(22 171)	(70 490)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(3 993)	(682)	(42)	(6 130)	(10 847)
Ostatné prevádzkové náklady	(29 542)	(7 161)	159	(49 565)	(86 109)
Prevádzkové náklady	**(67 223)**	**(20 233)**	**(2 124)**	**(77 866)**	**(167 446)**
Zisk/(strata) pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	**94 336**	**55 525**	**27 159**	**(72 464)**	**104 556**
Opravné položky a finančné záruky	(8 444)	(8 654)	(2)	23	(17 077)
Zisk/(strata) pred zdanením	**85 892**	**46 871**	**27 157**	**(72 441)**	**87 479**
Daň z príjmu	(17 243)	(9 093)	(5 974)	11 054	(21 256)
Čistý zisk/(strata) za účtovné obdobie	**68 649**	**37 778**	**21 183**	**(61 387)**	**66 223**
Aktíva spolu	**2 909 799**	**1 824 225**	**1 866 291**	**199 161**	**6 799 476**
Záväzky a vlastné imanie spolu	**2 856 152**	**2 324 999**	**957 574**	**660 751**	**6 799 476**

23. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Úrokové výnosy		
Z pohľadávok voči centrálnej banke	22	66
Z pohľadávok voči bankám	206	222
Z vkladov a úverov poskytnutých klientom	191 878	192 351
Investície držané do splatnosti	40 120	38 739
Finančný majetok na predaj	13 548	15 328
Ostatné – nepreceňované cez výkaz ziskov a strát	376	-
Finančný majetok na obchodovanie (bez derivátov)	2 037	3 005
Deriváty - ekonomické zabezpečenie	209	197
	248 396	**249 908**
Úrokové náklady		
Zo záväzkov voči bankám a multilaterálnym bankám	(2 067)	(3 073)
Z vkladov a úverov prijatých od klientov	(19 279)	(25 379)
Z dlhových cenných papierov	(10 077)	(11 960)
Ostatné – nepreceňované cez výkaz ziskov a strát	(1)	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	(2 840)	(2 499)
Deriváty - ekonomické zabezpečenie	(425)	(1 519)
Deriváty - účtovné zabezpečenie	(5 539)	(2 753)
	(40 228)	**(47 183)**
	208 168	**202 725**

24. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Výnosy z poplatkov a provízií		
Operácie s cennými papiermi	6 318	5 251
Správa a úschova cenných papierov	2 550	1 977
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy	14 349	16 037
Platobný styk a vedenie účtov	34 305	32 808
Poplatky za sprostredkovanie	1 432	1 317
Poistenie úverov	3 966	3 559
Ostatné	7 465	5 879
	70 385	**66 828**
Náklady na poplatky a provízie		
Operácie s cennými papiermi	(720)	(849)
Zúčtovacie operácie	(194)	(197)
Úvery, úverové limity, záruky a akreditívy	(1 434)	(1 798)
Platobný styk	(3 751)	(3 223)
Poplatky za sprostredkovanie	(651)	(722)
Správa a úschova cenných papierov	(2)	(1)
Poistenie úverov	(3 105)	(2 792)
Ostatné	(5 937)	(4 002)
	(15 794)	**(13 584)**
	54 591	**53 244**

25. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Finančný majetok na predaj	1 893	532
Úrokové nástroje na obchodovanie	311	2 935
Menové nástroje na obchodovanie	42 769	35 442
Komoditné nástroje na obchodovanie	73	26
Výsledok z finančných záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát	341	(87)
Výsledok zo zabezpečovacích derivátov	942	(6 908)
Výsledok zo zabezpečených položiek	(1 562)	6 422
Kurzové rozdiely	(26 620)	(22 628)
	18 147	**15 734**

26. OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku	(376)	(315)
Strata z predaja majetku určeného na predaj	-	(64)
Prijaté nájomné	506	531
Operatívny lízing	1 542	1 345
Rezervy na súdne spory	3 457	(1 040)
Straty z finančnej činnosti	(230)	(2 658)
Záporný goodwill	355	-
Realizovaný zisk z finančných aktív iných ako finančný majetok na predaj	917	42
Ostatné prevádzkové činnosti	2 406	2 458
	8 577	**299**

27. PERSONÁLNE NÁKLADY

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Mzdové náklady	(57 491)	(53 222)
Sociálne náklady	(17 536)	(16 093)
Penzijné náklady	(691)	(644)
Rezerva na reštrukturalizáciu	(263)	-
Ostatné personálne náklady	(625)	(531)
	(76 606)	**(70 490)**

Počet zamestnancov ČSOB skupiny SR k 31.12.2015 bol 2 493, z toho vedúcich zamestnancov 323 (2014: 2 368, z toho vedúcich zamestnancov 302).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

ČSOB skupina SR poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Od 1. marca 2013 sa výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) zamestnávateľ 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;
b) zamestnávateľ 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

28. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Náklady na informačné technológie	(20 408)	(22 720)
Nájomné	(9 994)	(9 830)
Opravy a údržba	(2 705)	(2 995)
Propagácia a reklama	(9 627)	(8 265)
Odborné služby	(5 304)	(5 251)
z toho: náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky audítorom	*(291)*	*(247)*
náklady na iné služby poskytnuté audítorom (vrátane skupinového reportingu)	*(344)*	*(309)*
Ostatné náklady na zariadenia	(7 924)	(8 491)
Komunikačné náklady	(86)	(78)
Cestovné náklady	(664)	(735)
Školenie a nábor zamestnancov	(557)	(469)
Náklady na personálne činnosti	(475)	(303)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC skupiny	(5 081)	(5 785)
Rezervy na prevádzkové náklady	(532)	-
Príspevky do fondov na ochranu vkladov	(860)	(3 072)
Bankový odvod	(11 500)	(15 720)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií *	(5 288)	-
Ostatné prevádzkové náklady	(3 293)	(2 395)
	(84 298)	**(86 109)**

** Od 1. januára 2015 je skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií.*

29. DANE

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Splatná daň	24 604	18 824
Odložená daň	(459)	2 432
	24 145	**21 256**

Rekonsiliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná:

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Zisk pred zdanením	98 728	87 479
Daňová sadzba	22 %	22 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb	21 720	19 245
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi a výnosmi	2 660	2 250
Dodatočné daňové náklady za predchádzajúci rok	(235)	(239)
	24 145	**21 256**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2015 je nasledovná:

(tis. EUR)	**Dočasné rozdiely**	**Pohľadávka/(záväzok) z odloženej dane z príjmov**
Úvery poskytnuté klientom – nedaňové opravné položky voči klientom	79 144	17 413
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny	11 140	2 451
Hmotný a nehmotný majetok	5 616	(1 236)
Ostatné	21 052	4 631
Finančný majetok na predaj	40 202	(8 845)
Zabezpečenie peňažných tokov	172	(38)
	157 326	**14 376**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2014 je nasledovná:

(tis. EUR)	**Dočasné rozdiely**	**Pohľadávka/(záväzok) z odloženej dane z príjmov**
Úvery poskytnuté klientom – nedaňové opravné položky voči klientom	80 693	17 753
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny	10 813	2 379
Hmotný a nehmotný majetok	2 705	(595)
Ostatné	7 437	1 636
Finančný majetok na predaj	32 467	(7 143)
	134 115	**14 030**

30. SPRIAZNENÉ STRANY

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. ČSOB skupinu SR kontroluje KBC Bank, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach skupiny. Spriaznené osoby na úrovni konsolidačného celku zahŕňajú aj ostatných členov skupiny KBC.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB skupina SR do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so skupinou materskej spoločnosti:

	31.12.2015		31.12.2014	
(tis. EUR)	**Materská spoločnosť**	**Skupina KBC**	**Materská spoločnosť**	**Skupina KBC**
Pohľadávky voči bankám	1 422	331	1 594	7 201
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	6 706	129	8 773	3 516
Ostatné aktíva	590	516	48	468
Záväzky voči bankám	452 356	1 344	126 993	16 930
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	190 556	3 395	11 768	22 137
Vklady a úvery prijaté od klientov	-	36 105	-	23 924
Vydané dlhové cenné papiere	366 736	247 602	373 551	167 081
Ostatné záväzky	8 660	44	8 787	1 439

Výnosy a náklady od skupiny materskej spoločnosti obsahujú nasledovné transakcie:

	31.12.2015		31.12.2014	
(tis. EUR)	**Materská spoločnosť**	**Skupina KBC**	**Materská spoločnosť**	**Skupina KBC**
Úrokové výnosy	257	14	4	28
Výnosy z poplatkov a provízií	211	6 340	230	4 356
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	3 161	3 436	8 508	(4 117)
Ostatný prevádzkový výsledok	-	848	-	823
Úrokové náklady	(5 933)	(2 838)	(4 058)	(2 752)
Náklady na poplatky a provízie	(977)	(1)	(517)	(1)
Ostatné prevádzkové náklady	(645)	(13 664)	(846)	(14 987)

Celkové prijaté záruky od skupiny materskej spoločnosti k 31.12.2015 boli v hodnote 22 934 tis. EUR (2014: 16 328 tis. EUR).

Vydané záruky skupine materskej spoločnosti k 31.12.2015 boli v celkovej hodnote 11 380 tis. EUR (2014: 4 089 tis. EUR).

ČSOB skupina SR nevykazuje k 31.12.2015 a k 31.12.2014 žiadne opravné položky k pochybným pohľadávkam voči spriazneným stranám.

Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31.12.2015 predstavujú sumu 332 tis. EUR (2014: 367 tis. EUR). Vklady od členov predstavenstva a dozornej rady k 31.12.2015 sú vo výške 369 tis. EUR (2014: 573 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31.12.2015 boli 2 115 tis. EUR (2014: 1 995 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové a sociálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB skupiny SR.

31. FINANČNÉ DERIVÁTY

ČSOB skupina SR využíva finančné deriváty na účely obchodovania, účely zabezpečenia reálnej hodnoty a účely zabezpečenia peňažných tokov. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB skupina SR sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB skupina SR; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana. ČSOB skupina SR minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov. ČSOB skupina SR nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB skupiny SR plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a držaného zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB skupiny SR je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok.

Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB skupiny SR je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy („ALM“) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB skupina SR využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB skupina SR minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii prezentujú ako „Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“. Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov bankovej knihy sú vykázané na riadku „Čisté úrokové výnosy“ alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“ v prípade finančných derivátov obchodnej knihy.

Zabezpečovacie deriváty

Skupina uplatňuje portfóliové zabezpečenie peňažných tokov a reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou skupiny je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Zabezpečovacie deriváty reálnej hodnoty

Zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31.12.2015 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Skupina vykázala zisk zo zabezpečovacích nástrojov vo výške 942 tis. EUR (2014: strata (6 908) tis. EUR) a stratu zo zabezpečenej položky, súvisiacu so zabezpečovaným rizikom, v hodnote (1 562) tis. EUR (2014: zisk 6 422 tis. EUR), ktoré sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov a zabezpečovacích derivátov ČSOB skupiny SR k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
(tis. EUR)	**Pohľadávky**	**Záväzky**	**Kladná**	**Záporná**
Deriváty k 31.12.2015				
Zabezpečovacie deriváty				
Úrokové swapy	1 375 000	1 375 000	590	8 527
Spolu zabezpečovacie deriváty	**1 375 000**	**1 375 000**	**590**	**8 527**
Deriváty na obchodovanie				
Menové kontrakty				
Menové forwardy	11 619	11 400	260	113
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy	383 449	381 052	3 947	2 845
Menové opcie	188 130	188 130	1 368	1 366
Úrokové kontrakty				
Úrokové swapy	1 559 238	1 559 238	14 341	7 556
Úrokové opcie	116 416	116 416	372	4 614
Komoditné kontrakty				
Komoditné swapy a opcie	8 200	8 200	987	993
Spolu deriváty na obchodovanie	**2 267 052**	**2 264 436**	**21 275**	**17 487**

	Nominálne hodnoty		Reálne hodnoty	
(tis. EUR)	**Pohľadávky**	**Záväzky**	**Kladná**	**Záporná**
Deriváty k 31.12.2014				
Zabezpečovacie deriváty				
Úrokové swapy	1 080 000	1 080 000	48	8 752
Spolu zabezpečovacie deriváty	**1 080 000**	**1 080 000**	**48**	**8 752**
Deriváty na obchodovanie				
Menové kontrakty				
Menové forwardy	24 513	24 478	397	336
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy	758 100	757 561	21 935	21 733
Menové opcie	224 181	224 181	1 361	1 359
Úrokové kontrakty				
Úrokové swapy	1 750 959	1 750 959	24 646	10 228
Úrokové opcie	155 386	155 386	752	5 898
Komoditné kontrakty				
Komoditné swapy a opcie	12 818	12 818	855	855
Spolu deriváty na obchodovanie	**2 925 957**	**2 925 383**	**49 946**	**40 409**

32. ZÁPOČET FINANČNÉHO MAJETKU A ZÁVÄZKOV

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

(tis. EUR)	Hrubé hodnoty finančných aktív	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných aktív	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty
				Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál CP	
31.12.2015							
Deriváty	21 865	-	21 865	9 514	-	-	12 351
Spolu	**21 865**	**-**	**21 865**	**9 514**	**-**	**-**	**12 351**

(tis. EUR)	Hrubé hodnoty finančných aktív	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných aktív	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty
				Finančné nástroje	Prijatý hotovostný kolaterál	Prijatý kolaterál CP	
31.12.2014							
Deriváty	49 994	-	49 994	13 423	-	-	36 571
Spolu	**49 994**	**-**	**49 994**	**13 423**	**-**	**-**	**36 571**

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, „master netting agreements“ alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných):

(tis. EUR)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných záväzkov	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty
				Finančné nástroje	Poskytnutý hotovostný kolaterál	Poskytnutý kolaterál CP	
31.12.2015							
Deriváty	26 014	-	26 014	9 514	-	-	16 500
Repo obchody	100 183	-	100 183	-	-	100 183	-
Spolu	**126 197**	**-**	**126 197**	**9 514**	**-**	**100 183**	**16 500**

(tis. EUR)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných záväzkov	Nezapočítané hodnoty			Čisté hodnoty
				Finančné nástroje	Poskytnutý hotovostný kolaterál	Poskytnutý kolaterál CP	
31.12.2014							
Deriváty	49 161	-	49 161	13 423	-	-	35 738
Repo obchody	100 031	-	100 031	-	-	100 031	-
Spolu	**149 192**	**-**	**149 192**	**13 423**	**-**	**100 031**	**35 738**

33. REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB skupina SR pri stanovení reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov preceňovaných na reálnu hodnotu vychádzala z nasledujúcich predpokladov a metód:

a) Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka uvádza porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou.

(tis. EUR)	Účtovná hodnota 31.12.2015	Reálna hodnota 31.12.2015	Účtovná hodnota 31.12.2014	Reálna hodnota 31.12.2014
Finančné aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	232 685	232 685	180 872	180 872
Pohľadávky voči bankám	47 941	48 010	54 943	55 015
Úvery poskytnuté klientom	5 465 129	5 626 139	4 581 447	4 734 039
Investície držané do splatnosti	1 266 234	1 439 489	1 121 399	1 287 866
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	797 929	798 975	516 252	516 783
Vklady a úvery prijaté od klientov	5 073 882	5 077 970	4 522 620	4 542 658
Vydané dlhové cenné papiere	823 327	839 513	811 092	833 136

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	-	232 685	-	232 685
Pohľadávky voči bankám	-	-	48 010	48 010
Úvery poskytnuté klientom	-	2 517	5 623 622	5 626 139
Investície držané do splatnosti	1 348 501	90 988	-	1 439 489
Finančné aktíva spolu				**7 346 323**
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	-	130 378	668 597	798 975
Vklady a úvery prijaté od klientov	-	4 697 728	380 242	5 077 970
Vydané dlhové cenné papiere	-	839 513	-	839 513
Finančné záväzky spolu				**6 716 458**

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote k 31.12.2014:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva				
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	-	180 872	-	180 872
Pohľadávky voči bankám	-	-	55 015	55 015
Úvery poskytnuté klientom	-	2 668	4 731 371	4 734 039
Investície držané do splatnosti	1 244 017	43 849	-	1 287 866
Finančné aktíva spolu				**6 257 792**
Finančné záväzky				
Záväzky voči bankám	-	21 055	495 728	516 783
Vklady a úvery prijaté od klientov	-	4 128 572	414 086	4 542 658
Vydané dlhové cenné papiere	-	833 136	-	833 136
Finančné záväzky spolu				**5 892 577**

Pohľadávky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných účtov sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia. Väčšina poskytnutých úverov a pôžičiek je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

Úvery poskytnuté klientom

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia skupiny, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného úverového rozpätia. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov a pôžičiek poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

Investície držané do splatnosti

Reálne hodnoty cenných papierov držaných do splatnosti sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka zo systému Reuters, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a od NBS. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. Ak sa cenný papier nachádza v zozname benchmarkových dlhopisov zverejňovanom NBS, pre ocenenie je použitá cena zo systému Reuters. V prípade, že sa cenný papier nenachádza v zozname benchmarkových dlhopisov zverejňovanom NBS, expertná cena na určenie reálnej hodnoty je počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov zverejňovanom NBS nachádzajú.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB“) a úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

Záväzky voči bankám

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám na medzibankovom trhu.

Vklady a úvery prijaté od klientov

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá sadzbám v súčasnej dobe platným pre vklady s podobnou zostatkovou splatnosťou.

Vydané dlhové cenné papiere

Vydané hypotekárne záložné listy sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB a úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

b) Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu

Skupina používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov skupina využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahrňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi finančnými nástrojmi.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3);
- zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2);
- zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne (zmena z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, skupina pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny, Black-Scholesov model, polynomický opčný model a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzy cudzích mien, ceny akcií a hodnoty akciových indexov a očakávané volatility a závislosti cien. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov skupina nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že skupina nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB skupiny SR (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia finančného reportingu, účtovného riadenia a nákupu, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu ČSOB skupiny SR a tiež sú na základe nich nadefinované a zavádzané prípadné zmeny v metodike oceňovania. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Metodika pre oceňovanie a výnimky v procese oceňovania musia byť predložené na schválenie Oddeleniu riadenia trhových rizík a kapitálu a predstavenstvu.

Deriváty

Lineárne deriváty sú oceňované prostredníctvom bankového interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

Dlhové cenné papiere

Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1 ak má dostupné údaje z Reuters alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, skupina používa expertné ocenenia:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera vydaného NBS;
- výpočet expertných cien hypotekárnych záložných listov („HZL“) emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB a kreditného spreadu materskej spoločnosti emitujúcej banky;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera emitenta alebo porovnateľného cenného papiera materskej spoločnosti emitenta.

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

Akcie

Akcie predstavujú investície s menej ako 20-percentným podielom na základnom imaní a hlasovacích právach. Tieto investície sa oceňujú pomocou modelu reálnej hodnoty platného pre cenné papiere na predaj. Investície, pre ktoré nie sú k dispozícii kótované trhové ceny na aktívnom trhu, a investície, ktorých reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť, sa účtujú v cene obstarania.

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných inštrumentov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31.12.2015:

(tis. EUR)	**Úroveň 1**	**Úroveň 2**	**Úroveň 3**	**Spolu**
Finančné aktíva				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Finančný majetok na obchodovanie:				
Dlhopisy bánk	-	30 314	-	30 314
Štátne dlhové cenné papiere	1 347	-	-	1 347
Ostatné dlhopisy	24 868	103	-	24 971
Finančné deriváty na obchodovanie	-	21 168	107	21 275
Ostatné úvery poskytnuté klientom	-	6	-	6
Spolu				***77 913***
Finančný majetok na predaj				
Dlhopisy bánk	-	63 208	-	63 208
Štátne dlhové cenné papiere	429 426	-	-	429 426
Ostatné dlhopisy	33 867	12 365	-	46 232
Akcie	-	-	13 956	13 956
Spolu				***552 822***
Ostatné aktíva				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky	-	6 179	-	6 179
Zabezpečovacie deriváty	-	590	-	590
Spolu				***6 769***
Finančné aktíva spolu				**637 504**
Finančné záväzky				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát				
Termínované vklady - banky	-	190 643	-	190 643
Termínované vklady - nebankoví klienti	-	76 114	-	76 114
Vydané dlhové cenné papiere	-	9 531	-	9 531
Finančné deriváty na obchodovanie	-	17 270	217	17 487
Spolu				***293 775***
Ostatné záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	8 527	-	8 527
Spolu				***8 527***
Finančné záväzky spolu				**302 302**

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných inštrumentov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31.12.2014:

(tis. EUR)	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Finančné aktíva				
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát				
Finančný majetok na obchodovanie:				
Úvery a vklady poskytnuté bankám	-	34 133	-	34 133
Dlhopisy bánk	3 655	52 620	-	56 275
Štátne dlhové cenné papiere	59 823	-	-	59 823
Ostatné dlhopisy	23 254	-	-	23 254
Finančné deriváty na obchodovanie	-	49 676	270	49 946
Spolu				***223 431***
Finančný majetok na predaj				
Dlhopisy bánk	-	35 923	-	35 923
Štátne dlhové cenné papiere	443 426	-	-	443 426
Ostatné dlhopisy	28 456	7 167	-	35 623
Akcie	-	-	268	268
Spolu				***515 240***
Ostatné aktíva				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky	-	7 740	-	7 740
Zabezpečovacie deriváty	-	48	-	48
Spolu				***7 788***
Finančné aktíva spolu				**746 459**
Finančné záväzky				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát				
Termínované vklady - banky	-	11 023	-	11 023
Termínované vklady - nebankoví klienti	-	150 413	-	150 413
Vydané dlhové cenné papiere	-	3 378	-	3 378
Finančné deriváty na obchodovanie	-	39 906	503	40 409
Spolu				***205 223***
Ostatné záväzky				
Zabezpečovacie deriváty	-	8 752	-	8 752
Spolu				***8 752***
Finančné záväzky spolu				**213 975**

Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

V roku 2015 skupina neuskutočnila žiadne presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2.

Nasledujúca tabuľka zahŕňa presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 za rok 2014:

(tis. EUR)

	Presun z úrovne 1 do úrovne 2	Presun z úrovne 2 do úrovne 1
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát		
Dlhopisy bánk	1 544	-
Štátne dlhové cenné papiere	-	1 248
Finančný majetok na predaj		
Štátne dlhové cenné papiere	-	126 609

V roku 2014 v portfóliu finančného majetku v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát skupina uskutočnila presuny z úrovne 1 do úrovne 2 v dôsledku zmeny zdroja ocenenia použitého pre finančné nástroje. Z úrovne 1 do úrovne 2 boli presunuté dlhopisy bánk v hodnote 1 544 tis. EUR. Ich precenenie na reálnu hodnotu sa zmenilo z kótovaných cien na expertné ocenenie založené na vstupoch, ktoré sú zistiteľné z trhu.

Na druhej strane skupina presunula štátne dlhové cenné papiere v hodnote 1 248 tis. EUR z úrovne 2 do úrovne 1. V roku 2014 mali tieto dlhopisy cenu kótovanú na aktívnom trhu.

V portfóliu finančného majetku na predaj boli štátne dlhové cenné papiere vo výške 126 609 tis. EUR presunuté z úrovne 2 do úrovne 1 v dôsledku zmeny zdroja ocenenia z expertnej na trhovú cenu.

Rekonsiliácia reálnej hodnoty finančných inštrumentov zahrnutých v úrovni 3

Nasledujúca tabuľka predstavuje rekonsiliáciu začiatočného a konečného stavu finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou v úrovni 3 k 31.12.2015:

(tis. EUR)

	Majetok		**Záväzky**
	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Finančný majetok na predaj	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát
K 1.1.2015	270	261	503
Celkové zisky/(straty) vykázané v:			
Výkaze ziskov a strát*	(163)	-	(286)
Inom komplexnom výsledku	-	13 688	-
K 31.12.2015	**107**	**13 949**	**217**

** vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“*

Celkové zisky alebo straty za účtovné obdobie z finančného majetku/záväzkov držaných na konci účtovného obdobia k 31.12.2015 zahŕňajú zisk v hodnote 108 tis. EUR vykázaný na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Nasledujúca tabuľka predstavuje rekonsiliáciu začiatočného a konečného stavu finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou v úrovni 3 k 31.12.2014:

(tis. EUR)	**Majetok**		**Záväzky**
	Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	Finančný majetok na predaj	Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát
K 1.1.2014	2 183	268	6 159
Celkové straty vykázané vo:			
Výkaze ziskov a strát *	(1 425)	-	(19)
Nákupy	56	-	-
Predaje	-	-	56
Presuny z úrovne 3	(544)	-	(5 693)
K 31.12.2014	**270**	**268**	**503**

** vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“*

Celkové zisky alebo straty za účtovné obdobie z finančného majetku/záväzkov držaných na konci účtovného obdobia k 31.12.2014 zahŕňajú zisk v hodnote 164 tis. EUR vykázaný na riadku „Čistý zisk z finančných operácií“.

Presuny finančných inštrumentov oceňovaných reálnou hodnotou v rámci úrovne 3

V roku 2015 skupina neuskutočnila žiadne presuny z alebo do úrovne 3.

V roku 2014 boli deriváty s kladnou reálnou hodnotou vo výške 544 tis. EUR a deriváty so zápornou reálnou hodnotou vo výške 5 693 tis. EUR presunuté z úrovne 3 do úrovne 2. Parametre použité pre ich výpočet boli založené na informáciách zistiteľných z trhu.

Všetky finančné inštrumenty zaradené v úrovni 3 sú preceňované na reálnu hodnotu na základe ocenenia získaného z KBC.

34. RIZIKÁ ČSOB SKUPINY SR

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých skupinových aktivít. Skupina ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti skupiny a každý zamestnanec skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. Skupina je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu („ICAAP“). Tento proces je monitorovaný centrálne materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú skupinu KBC.

Skupina má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových mier na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané skupinou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

34.1. Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík skupiny nesie predstavenstvo. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v skupine je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci Skupiny KBC, na základe modelu „KBC Risk Management Framework“, ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov skupiny do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB skupiny SR;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

<u>Organizačná štruktúra vrcholných orgánov a výborov pre riadenie rizík je nasledovná:</u>

Predstavenstvo

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB skupiny, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

Dozorná rada

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v skupine.

Výbor pre audit

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady. V mene predstavenstva dozerá na integritu a efektívnosť opatrení internej kontroly a riadenia rizika a na korektnosť finančných reportov. Výbor pre audit tiež dohliada na procesy v skupine, aby boli v súlade so zákonmi a naradeniami.

Výbor pre riadenie rizík a compliance

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v skupine prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík skupiny.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO – Assets and Liabilities Committee)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC - Operational Risk and Business Continuity Committee)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík skupiny.

Lokálny úverový výbor

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni skupiny KBC a schvaľuje úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v skupine.

Ostatné útvary:

Divízia rizík a compliance

V rámci Divízie rizík a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

Odbor riadenia aktív a pasív

Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity skupiny.

Divízia finančných trhov

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy skupiny.

Odbor vnútorného auditu

Procesy riadenia rizika v celej skupine sú kontrolované ročne Odborom vnútorného auditu, ktorý preveruje tak primeranosť metód ako aj dodržiavanie postupov. Interný audit prejednáva výsledky hodnotenia s manažmentom a reportuje závery a odporúčania Výboru pre audit.

Systémy merania a reportovania rizika

Riziká skupiny sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov skupina tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je skupina ochotná podstúpiť.

Skupina tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR“, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu skupiny.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v skupine. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia.

Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, skupina využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Rizikový profil skupiny sa posudzuje pred vstupom do zabezpečovacích transakcií, ktoré podliehajú schváleniu vedenia skupiny s prináležiacou kompetenciou. Účinnosť zabezpečenia sa posudzuje na oddelení Middle Office (viac z ekonomického hľadiska ako na základe pravidiel IFRS pre takéto typy transakcií). Účinnosť všetkých zaisťovacích vzťahov sa na oddelení Middle Office monitoruje minimálne štvrťročne. V prípade neúčinnosti skupina uzavrie novú dohodu o zaistení za účelom nepretržitého zmierňovania rizika.

Nadmerná koncentrácia rizika

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy skupiny obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

34.2. Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom.

Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane ratingový stupeň odrážajúci jej riziko. Ratingové stupne a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje skupine zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

Prístup interných ratingov („IRB“)

ČSOB skupina má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. Skupina používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP“).

Výstupom všetkých neretailových modelov je ratingový stupeň z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingové stupne 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingové stupne 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingovým stupňom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingovými stupňami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu.

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio skupiny, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania, expozícia v prípade zlyhania a strata v prípade zlyhania a proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby, a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou pravdepodobnosti zlyhania alebo iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených skupinou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci bankovej skupiny KBC, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). Skupina využíva aj modely vyvinuté skupinou KBC pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 udelila NBS predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už skupina reportuje portfólio ČSOB Banky podľa prístupu IRB.

Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov skupina zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov skupiny KBC. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov skupina zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu firemných klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie firemných klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

Úverový schvaľovací proces

Schvaľovací proces pre firemných klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t.j. podliehajúci Divízii úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže skupina na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Nové ratingové modely boli zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre firemných klientov, alebo jednoduchý proces využívajúci skoringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov skupina zaraďuje klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi firemných a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade prepojených klientov 1 mil. EUR).

Úverový schvaľovací proces

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Pokiaľ to história dát dovoľuje, schvaľovací proces využíva skóringový model vyvinutý na vlastných dátach. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov skupina ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

Riadenie rizika na úrovni portfólia

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko banky v oblasti retailových portfólií.

Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v celej skupine obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB skupina SR poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká skupine riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Nasledujúca tabuľka ukazuje expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Najvyššie expozície sú zobrazené v celkovej výške bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Účty povinných minimálnych rezerv (pozn. č. 3)	9 474	12 064
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	77 913	223 431
Finančný majetok na predaj	552 822	515 240
Pohľadávky voči bankám	47 941	54 943
Úvery poskytnuté klientom	5 465 129	4 581 447
Investície držané do splatnosti	1 266 234	1 121 399
Ostatné aktíva	21 397	19 700
Spolu	**7 440 910**	**6 528 224**
Podmienené záväzky	216 279	210 947
Úverové prísľuby	1 275 676	1 020 898
Spolu	**1 491 955**	**1 231 845**
Celková expozícia voči úverovému riziku	**8 932 865**	**7 760 069**

Finančný majetok je uvedený v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota.

Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. nevyčerpané úverové limity, poskytnuté finančné záruky) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by skupina musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

Maximálnu úverovú angažovanosť podsúvahových pozícií pre derivátové transakcie najlepšie reprezentuje príslušný úverový ekvivalent derivátových transakcií, k 31. decembru 2015 vo výške 27 597 tis. EUR (2014: 86 848 tis. EUR).

Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi alebo protistrane k 31. decembru 2015 bola 120 408 tis. EUR (2014: 88 308 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 120 408 tis. EUR (2014: 88 308 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva ČSOB skupiny SR bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov:

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Slovenská republika	8 600 715	7 438 498
Belgicko	13 056	18 694
Česká republika	76 260	19 096
Nemecko	30 420	74 574
Holandsko	42 895	48 381
Maďarsko	74 606	70 546
Zvyšok sveta	94 913	90 280
	8 932 865	**7 760 069**

Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív skupiny z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB skupiny SR rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2015 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Neznehodnotené			**Znehodnotené**			**Spolu**		
(tis. EUR)	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**
Účty povinných minimálnych rezerv (pozn. č. 3)	9 474	-	9 474	-	-	-	9 474	-	9 474
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	77 913	-	77 913	-	-	-	77 913	-	77 913
Finančný majetok na predaj	552 561	-	552 561	888	(627)	261	553 449	(627)	552 822
Pohľadávky voči bankám	47 956	(15)	47 941	92	(92)	-	48 048	(107)	47 941
Úvery poskytnuté klientom	5 380 341	(10 569)	5 369 772	208 183	(112 826)	95 357	5 588 524	(123 395)	5 465 129
z toho:									
Verejná správa	*216 026*	*(65)*	*215 961*	*217*	*(217)*	*-*	*216 243*	*(282)*	*215 961*
Corporate	*1 851 234*	*(2 751)*	*1 848 483*	*100 933*	*(59 225)*	*41 708*	*1 952 167*	*(61 976)*	*1 890 191*
Retail	*3 313 081*	*(7 753)*	*3 305 328*	*107 033*	*(53 384)*	*53 649*	*3 420 114*	*(61 137)*	*3 358 977*
- Hypotekárne úvery	2 169 397	(1 805)	2 167 592	49 722	(14 818)	34 904	2 219 119	(16 623)	2 202 496
- Spotrebné úvery	155 198	(1 004)	154 194	9 795	(8 656)	1 139	164 993	(9 660)	155 333
- Kreditné karty	15 540	(194)	15 346	1 629	(1 509)	120	17 169	(1 703)	15 466
- Kontokorentné úvery	21 136	(310)	20 826	2 629	(2 428)	201	23 765	(2 738)	21 027
- MicroSME	239 701	(2 441)	237 260	18 843	(16 421)	2 422	258 544	(18 862)	239 682
- ČSOB Stavebná sporiteľňa	161 863	(238)	161 625	10 008	(3 177)	6 831	171 871	(3 415)	168 456
- ČSOB Leasing	550 246	(1 761)	548 485	14 407	(6 375)	8 032	564 653	(8 136)	556 517
Investície držané do splatnosti	1 266 234	-	1 266 234	-	-	-	1 266 234	-	1 266 234
Ostatné aktíva	23 446	(2 049)	21 397	-	-	-	23 446	(2 049)	21 397
Medzisúčet súvahových úverových rizík	**7 357 925**	**(12 633)**	**7 345 292**	**209 163**	**(113 545)**	**95 618**	**7 567 088**	**(126 178)**	**7 440 910**
Podsúvahové záväzky	**1 489 279**	**(825)**	**1 488 454**	**9 202**	**(5 701)**	**3 501**	**1 498 481**	**(6 526)**	**1 491 955**
Celkové úverové riziko	**8 847 204**	**(13 458)**	**8 833 746**	**218 365**	**(119 246)**	**99 119**	**9 065 569**	**(132 704)**	**8 932 865**

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB skupiny SR rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2014 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

	Neznehodnotené			Znehodnotené			Spolu		
(tis. EUR)	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**	**Hrubá hodnota**	**Opravné pol./Rezervy**	**Čistá hodnota**
Účty povinných minimálnych rezerv (pozn. č. 3)	12 064	-	12 064	-	-	-	12 064	-	12 064
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	223 431	-	223 431	-	-	-	223 431	-	223 431
Finančný majetok na predaj	514 979	-	514 979	888	(627)	261	515 867	(627)	515 240
Pohľadávky voči bankám	54 973	(30)	54 943	92	(92)	-	55 065	(122)	54 943
Úvery poskytnuté klientom	4 484 915	(9 667)	4 475 248	213 726	(107 527)	106 199	4 698 641	(117 194)	4 581 447
z toho:									
Verejná správa	*151 091*	*(43)*	*151 048*	*253*	*(253)*	*-*	*151 344*	*(296)*	*151 048*
Corporate	*1 493 333*	*(2 332)*	*1 491 001*	*116 420*	*(62 222)*	*54 198*	*1 609 753*	*(64 554)*	*1 545 199*
Retail	*2 840 491*	*(7 292)*	*2 833 199*	*97 053*	*(45 052)*	*52 001*	*2 937 544*	*(52 344)*	*2 885 200*
- Hypotekárne úvery	1 925 263	(1 974)	1 923 289	54 020	(13 030)	40 990	1 979 283	(15 004)	1 964 279
- Spotrebné úvery	121 394	(972)	120 422	8 523	(7 121)	1 402	129 917	(8 093)	121 824
- Kreditné karty	14 238	(189)	14 049	1 551	(1 422)	129	15 789	(1 611)	14 178
- Kontokorentné úvery	20 355	(288)	20 067	2 684	(2 501)	183	23 039	(2 789)	20 250
- MicroSME	215 631	(2 247)	213 384	15 849	(12 917)	2 932	231 480	(15 164)	216 316
- ČSOB Stavebná sporiteľňa	157 672	(200)	157 472	4 080	(1 935)	2 145	161 752	(2 135)	159 617
- ČSOB Leasing	385 938	(1 422)	384 516	10 346	(6 126)	4 220	396 284	(7 548)	388 736
Investície držané do splatnosti	1 121 399	-	1 121 399	-	-	-	1 121 399	-	1 121 399
Ostatné aktíva	21 055	(1 355)	19 700	-	-	-	21 055	(1 355)	19 700
Medzisúčet súvahových úverových rizík	**6 432 816**	**(11 052)**	**6 421 764**	**214 706**	**(108 246)**	**106 460**	**6 647 522**	**(119 298)**	**6 528 224**
Podsúvahové záväzky	**1 221 881**	**(707)**	**1 221 174**	**11 503**	**(832)**	**10 671**	**1 233 384**	**(1 539)**	**1 231 845**
Celkové úverové riziko	**7 654 697**	**(11 759)**	**7 642 938**	**226 209**	**(109 078)**	**117 131**	**7 880 906**	**(120 837)**	**7 760 069**

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. ČSOB skupina SR posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

Vedenie skupiny rozhoduje o dĺžke obdobia od vzniku stratovej udalosti po nesplácanie úveru. V roku 2015 a 2014, skupina používala jednotnú dĺžku tohto obdobia v trvaní štyroch mesiacov.

Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB skupina SR stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä vierohodnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB skupiny SR) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí, ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, približné oneskorenie medzi momentom, keď strata pravdepodobne vznikla a momentu, kedy bola táto strata identifikovaná v rámci ukazovateľov pre individuálne straty z pohľadávok a očakávané príjmy z vymáhania pohľadávok, ktoré boli v minulosti znehodnotené. Manažment ČSOB skupiny SR rozhoduje o tom, aké dlhé bude toto obdobie, toto obdobie však môže byť maximálne jeden rok. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v skupine.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

Analýza finančných aktív v omeškaní, nepovažovaných za znehodnotené na základe individuálneho posúdenia

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2015:

(tis. EUR)	**Bez omeškania**	**1 až 30 dní**	**31 až 90 dní**	**Spolu**
Verejná správa	215 924	37	-	215 961
Pohľadávky CORPORATE	1 774 944	63 021	10 518	1 848 483
Pohľadávky RETAIL:	3 185 901	94 559	24 868	3 305 328
- Hypotekárne úvery	2 134 345	24 863	8 384	2 167 592
- Spotrebné úvery	150 627	3 011	556	154 194
- Kreditné karty	14 700	587	59	15 346
- Kontokorentné úvery	20 536	-	290	20 826
- MicroSME	233 155	2 671	1 434	237 260
- ČSOB Stavebná sporiteľňa	158 860	2 047	718	161 625
- ČSOB Leasing	473 678	61 380	13 427	548 485
Spolu	**5 176 769**	**157 617**	**35 386**	**5 369 772**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota pohľadávok voči klientom podľa počtu dní omeškania, ktoré sú bez identifikovaného znehodnotenia na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2014:

(tis. EUR)	Bez omeškania	1 až 30 dní	31 až 90 dní	Spolu
Verejná správa	150 262	786	-	151 048
Pohľadávky CORPORATE	1 426 343	59 762	4 896	1 491 001
Pohľadávky RETAIL:	2 715 469	93 109	24 621	2 833 199
- Hypotekárne úvery	1 880 950	32 692	9 647	1 923 289
- Spotrebné úvery	116 701	3 129	592	120 422
- Kreditné karty	13 409	572	68	14 049
- Kontokorentné úvery	19 914	2	151	20 067
- MicroSME	208 642	2 688	2 054	213 384
- ČSOB Stavebná sporiteľňa	151 697	4 062	1 713	157 472
- ČSOB Leasing	324 156	49 964	10 396	384 516
Spolu	**4 292 074**	**153 657**	**29 517**	**4 475 248**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje pohľadávky voči klientom z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov:

(tis. EUR) Ratingový stupeň	% možného zlyhania	Čistá účtovná hodnota 31.12.2015	Čistá účtovná hodnota 31.12.2014
1	0,00 % - 0,10 %	177 852	206 544
2	0,10 % - 0,20 %	307 808	191 253
3	0,20 % - 0,40 %	1 363 777	1 029 566
4	0,40 % - 0,80 %	954 349	880 012
5	0,80 % - 1,60 %	660 498	228 251
6	1,60 % - 3,20 %	506 199	551 726
7	3,20 % - 6,40 %	126 365	290 775
8	6,40 % - 12,80 %	124 221	124 217
9	12,80 % - 100,00 %	62 244	60 702
nezaradené	-	893 456	729 028
Spolu		**5 176 769**	**4 292 074**

Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcich tabuľkách je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre všetky skupiny finančných aktív. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku.

(tis. EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Nehnuteľnosti	2 987 584	2 673 389
Dlhové cenné papiere	-	32
Peňažné prostriedky	49 461	39 907
Bankové záruky	38 031	29 509
Iné	1 106 401	931 226
Spolu	**4 181 477**	**3 674 063**

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Pohľadávky voči bankám	6 768	6 890
Úvery poskytnuté klientom	3 977 858	3 514 449
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov	196 851	152 724
Spolu	**4 181 477**	**3 674 063**

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice jednotlivých entít skupiny.

ČSOB skupina SR prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v skupine KBC na zmiernenie úverového rizika skupiny a pre tretie strany (poznámka č. 30).

Skupina monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

Realizácia kolaterálov

ČSOB skupina SR používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív. ČSOB skupina SR nenadobudla z realizácie kolaterálov v rokoch 205 a 2014 iné aktíva ako peňažné prostriedky.

Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB skupiny SR. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, skupina obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade ČSOB skupina SR uzavrie zmluvy s aukčnou spoločnosťou. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej skupina obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB skupina SR získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB skupiny SR, ale ČSOB skupina SR sa snaží o ich odpredaj.

Expozície s odloženou splatnosťou („forborne“)

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracoval Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Expozície, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“).

Skupina od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31.12.2015:

	Hrubá hodnota			**Opravné položky**			**Čistá hodnota**		
(tis. EUR)	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**
Verejná správa	-	43	**43**	-	(43)	**(43)**	-	-	**-**
Corporate	4 311	43 017	**47 328**	(4)	(19 930)	**(19 934)**	4 307	23 087	**27 394**
Retail	22 184	16 759	**38 943**	(688)	(5 086)	**(5 774)**	21 496	11 673	**33 169**
Spolu	**26 495**	**59 819**	**86 314**	**(692)**	**(25 059)**	**(25 751)**	**25 803**	**34 760**	**60 563**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31.12.2014:

	Hrubá hodnota			**Opravné položky**			**Čistá hodnota**		
(tis. EUR)	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**	**Bezpro-blémové expozície**	**Problé-mové expozície**	**Spolu**
Verejná správa	-	56	**56**	-	(56)	**(56)**	-	-	**-**
Corporate	3 578	56 589	**60 167**	(15)	(20 883)	**(20 898)**	3 563	35 706	**39 269**
Retail	24 642	17 359	**42 001**	(90)	(3 966)	**(4 056)**	24 552	13 393	**37 945**
Spolu	**28 220**	**74 004**	**102 224**	**(105)**	**(24 905)**	**(25 010)**	**28 115**	**49 099**	**77 214**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31.12.2015:

(tis. EUR)	1.1.2015	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Ostatné	31.12.2015
Verejná správa	56	-	-	(13)	-	43
Corporate	60 167	5 470	(14 572)	(12 239)	8 502	47 328
Retail	42 001	16 101	(15 673)	(3 522)	36	38 943
Spolu	**102 224**	**21 571**	**(30 245)**	**(15 774)**	**8 538**	**86 314**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31.12.2015:

(tis. EUR)	1.1.2015	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	(Tvorba)/ rozpustenie	31.12.2015
Verejná správa	(56)	-	-	13	(43)
Corporate	(20 898)	(2 020)	3 732	(748)	(19 934)
Retail	(4 056)	(950)	690	(1 458)	(5 774)
Spolu	**(25 010)**	**(2 970)**	**4 422**	**(2 193)**	**(25 751)**

34.3. Riziko likvidity a riadenie financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti skupiny splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

Skupina obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodným diverzifikovaním svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má skupina okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre skupinu významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB skupiny SR je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej skupiny ale aj finančného trhu ako celku. Výpočet a sledovanie pomerových ukazovateľov likvidity má na druhej strane za cieľ monitorovať a vyhodnotiť predovšetkým krátkodobú likviditu na základe aktuálneho stavu bilancie skupiny.

Okrem toho skupina meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio“ („LCR“) a „Net Stable Funding Ratio“ („NSFR“). Skupina tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR („ENSFR“), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny. ENSFR je tiež jedným z kľúčových výkonnostných ukazovateľov skupiny (tzv. KPI’s). Skupina zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nadefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženosti aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre skupinu z hľadiska plnenia v roku 2015 najdôležitejší predovšetkým lokálne definovaný LCR. Tento lokálne nadefinovaný regulatórny ukazovateľ krátkodobej likvidity je definovaný Opatrením NBS č.11/2014 a je odvodený od ukazovateľa LCR definovaného v rámci Basel III. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. Skupina počas celého roka 2015 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je skupina pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru nederivátových finančných záväzkoch v ČSOB skupine SR podľa ich zostatkovej splatnosti. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľka uvádza peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov.

(tis. EUR) **31.12.2015**	**Do 1 mesiaca**	**1 - 3 mesiace**	**3 - 12 mesiacov**	**1 - 5 rokov**	**5 rokov a viac**	**Spolu**
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov)	250 244	5 769	18 970	1 302	-	276 285
Záväzky voči bankám	228 299	50 429	156 821	362 065	911	798 525
Vklady a úvery od klientov	3 512 661	955 001	463 028	135 844	13 705	5 080 239
Vydané dlhové cenné papiere	14 802	1 118	451 178	317 836	93 164	878 098
Finančné záväzky spolu	**4 006 006**	**1 012 317**	**1 089 997**	**817 047**	**107 780**	**7 033 147**

(tis. EUR) **31.12.2014**	**Do 1 mesiaca**	**1 - 3 mesiace**	**3 - 12 mesiacov**	**1 - 5 rokov**	**5 rokov a viac**	**Spolu**
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov)	147 401	9 986	2 968	3 825	-	164 180
Záväzky voči bankám	21 453	168	32 543	462 756	1 000	517 920
Vklady a úvery od klientov	2 950 995	814 903	595 293	148 612	17 828	4 527 631
Vydané dlhové cenné papiere	-	47 007	411 668	312 748	98 464	869 887
Finančné záväzky spolu	**3 119 849**	**872 064**	**1 042 472**	**927 941**	**117 292**	**6 079 618**

34.4. Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách skupiny je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk („VaR“), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou Basis point value („BPV“) ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov“.

Trhové riziko – obchodná kniha

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo skupiny pomocou VaR a BPV limitov. Skupinou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách skupiny a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata, voči ktorej môže byť skupina vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti skupinou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99 % a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back testov“ uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu skupiny.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR skupina uskutočňuje i detailnú „stress test“ analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachytávajúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých skupina drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

Skupina neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani otvorené pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2015 je nasledovný:

(tis. EUR)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
31. december 2015	551	49	(56)	544
Priemer	796	143	(102)	837
Max	2 053	426	-	2 155
Min	219	22	-	207

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2014 je nasledovný:

(tis. EUR)	Úrokový	Menový	Efekt korelácie	Global VaR celkom
31. december 2014	1 322	200	(48)	1 474
Priemer	1 766	162	(147)	1 781
Max	2 162	466	-	2 265
Min	1 322	29	-	1 375

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v skupine okrem limitu VaR a sústavy BPV limitov obsahuje tiež limity otvorenej devízovej pozície, limity back-to-back obchodovania, stop-loss limity, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity („PRF“) spojené s úverovým rizikom.

Trhové riziko – banková kniha

Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na týždennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB skupiny SR voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových mier na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť konsolidovaného výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív na predaj. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb k 31.12.2015:

(tis. EUR)	Nárast v bázických bodoch	Citlivosť čistého úrokového výnosu	Citlivosť výkazu ziskov a strát	Citlivosť vlastného kapitálu
EUR	+10	(1 220)	14	(1 976)
CZK	+10	3	(5)	-
USD	+10	(70)	-	(269)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb k 31.12.2014:

(tis. EUR)	Nárast v bázických bodoch	Citlivosť čistého úrokového výnosu	Citlivosť výkazu ziskov a strát	Citlivosť vlastného kapitálu
EUR	+10	(1 352)	65	(1 840)
CZK	+10	51	(50)	-
USD	+10	(37)	-	(276)

Riziko zmeny kurzov akcií

Skupina nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo skupiny zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v položke „Ostatné“.

(tis. EUR)	EUR	USD	CZK	Ostatné*	Spolu
31.12.2015					
Finančné aktíva					
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	217 037	3 125	4 272	8 251	**232 685**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	75 022	2 756	122	13	**77 913**
Finančný majetok na predaj	505 943	46 879	-	-	**552 822**
Pohľadávky voči bankám	27 798	16 788	92	3 263	**47 941**
Úvery poskytnuté klientom	5 445 845	8 835	10 448	1	**5 465 129**
Investície držané do splatnosti	1 224 919	9 238	32 077	-	**1 266 234**
Spolu finančné aktíva	**7 496 564**	**87 621**	**47 011**	**11 528**	**7 642 724**
Finančné záväzky					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	242 509	8 741	-	42 525	**293 775**
Záväzky voči bankám	796 682	910	160	177	**797 929**
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 684 913	174 509	62 664	151 796	**5 073 882**
Vydané dlhové cenné papiere	793 886	-	29 441	-	**823 327**
Spolu finančné záväzky	**6 517 990**	**184 160**	**92 265**	**194 498**	**6 988 913**
Čistá menová pozícia k 31.12.2015	**978 574**	**(96 539)**	**(45 254)**	**(182 970)**	**653 811**
Spolu finančné aktíva k 31.12.2014	6 515 735	80 798	53 694	27 105	**6 677 332**
Spolu finančné záväzky k 31.12.2014	5 596 211	176 319	103 452	179 205	**6 055 187**
Čistá menová pozícia k 31.12.2014	**919 524**	**(95 521)**	**(49 758)**	**(152 100)**	**622 145**

** najmä pozície v menách TRY, AUD a PLN*

34.5. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena spoločnosti, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je skupina schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných skupinou KBC, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch skupiny a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania skupiny v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť skupiny.

35. KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania:

	31.12.2015			31.12.2014		
(tis. EUR)	**Do 1 roka**	**Nad 1 rok**	**Spolu**	**Do 1 roka**	**Nad 1 rok**	**Spolu**
Aktíva						
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	232 685	-	**232 685**	180 872	-	**180 872**
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	39 379	38 534	**77 913**	100 597	122 834	**223 431**
Finančný majetok na predaj	15 538	537 284	**552 822**	10 545	504 695	**515 240**
Pohľadávky voči bankám	46 572	1 369	**47 941**	52 447	2 496	**54 943**
Úvery poskytnuté klientom	1 295 196	4 169 933	**5 465 129**	1 031 282	3 550 165	**4 581 447**
Investície držané do splatnosti	56 157	1 210 077	**1 266 234**	53 101	1 068 298	**1 121 399**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	1 419	-	**1 419**	5 825	-	**5 825**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	-	14 376	**14 376**	-	14 030	**14 030**
Hmotný majetok	-	73 123	**73 123**	-	69 281	**69 281**
Nehmotný majetok	-	12 665	**12 665**	-	13 308	**13 308**
Ostatné aktíva	16 993	4 404	**21 397**	11 912	7 788	**19 700**
Aktíva spolu	**1 703 939**	**6 061 765**	**7 765 704**	**1 446 581**	**5 352 895**	**6 799 476**
Záväzky a vlastné imanie						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	281 585	12 190	**293 775**	184 649	20 574	**205 223**
Záväzky voči bankám	434 790	363 139	**797 929**	53 759	462 493	**516 252**
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 911 646	162 236	**5 073 882**	4 355 601	167 019	**4 522 620**
Vydané dlhové cenné papiere	462 875	360 452	**823 327**	462 466	348 626	**811 092**
Rezervy	-	11 598	**11 598**	-	9 753	**9 753**
Ostatné záväzky	46 821	7 698	**54 519**	44 560	10 224	**54 784**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	6 852	-	**6 852**	1 646	-	**1 646**
Vlastné imanie	-	703 822	**703 822**	-	678 106	**678 106**
Záväzky a vlastné imanie spolu	**6 144 569**	**1 621 135**	**7 765 704**	**5 102 681**	**1 696 795**	**6 799 476**

36. KAPITÁL

Skupina od 1.1.2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/ 2013“ alebo „CRR“). Skupina aktívne riadi objem svojho kapitálu aj v súlade s opatrením NBS č. 23/2014, ktorým sa ustanovujú národné voľby pre inštitúcie podľa osobitného predpisu a ktorým sa ruší opatrenie NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi v znení neskorších predpisov tak, aby zachovávala podiel vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podiel kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8 %. Skupina okrem udržiavania vlastného kapitálu Tier 1 na splnenie požiadaviek na vlastné zdroje, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu vo forme vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície.

Skupina pravidelne vyhodnocuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB skupina SR integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP skupina uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu skupiny.

Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

(tis. EUR)	**31.12.2015**	**31.12.2014**
Celkové vlastné zdroje	**611 247**	**570 772**
Kapitál Tier 1	***605 440***	***567 335***
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1)	***605 440***	***567 335***
Základné imanie	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond	49 601	49 601
Nerozdelený zisk minulých rokov	31 347	25 591
Prípustný zisk	2 854	5 756
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok	31 589	25 555
Dodatočné úpravy ocenenia	(515)	(437)
Softvér	(12 665)	(13 308)
Reorganizačná rezerva	(216 162)	(216 162)
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty	(13 339)	(16 436)
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET 1	-	(25 555)*
Kapitál Tier 2	***5 807***	***3 437***
Nadbytok rezerv nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB	5 807	3 437

** Do 31.12.2014 sa z výpočtu vlastného kapitálu Tier 1 eliminovali nerealizované zisky podľa CRR čl. 468 odsek 2.*

K 31. decembru 2015 aj k 31. decembru 2014 skupina splnila povinné kapitálové požiadavky.

37. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

(tis. EUR)	Pozn.	31.12.2015	31.12.2014
Pokladničné hodnoty a účty v centrálnej banke	3	232 685	180 872
Pohľadávky voči bankám – bežné účty	6	41 165	48 005
Pohľadávky voči bankám – poskytnuté úvery bankám		2 929	621
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát – úvery a vklady poskytnuté bankám	4	-	34 133
		276 779	**263 631**

38. VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Od 31. decembra 2015 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené také udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 16. marca 2016.

Daniel Kollár
generálny riaditeľ

Stefan Delaet
vrchný riaditeľ pre financie, úvery a ALM