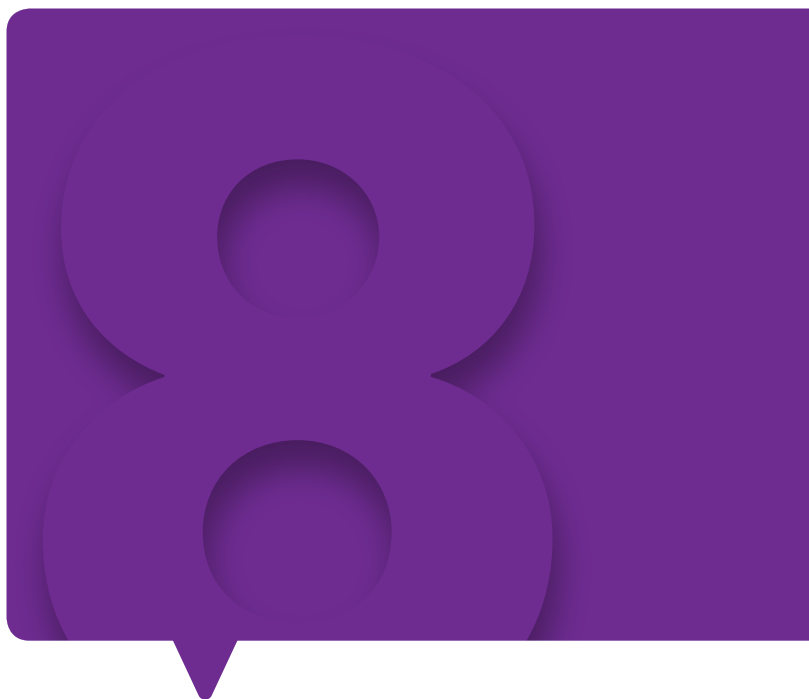




Konsolidovaná
výročná správa
2018



poštová
banka

2018



**výročná správa
2018**

Obsah

1. Príhovor generálneho riaditeľa	8
2. Základné údaje o spoločnosti	10
3. Štruktúra spoločnosti	12
4. Hlavné udalosti	16
5. Spoločenská zodpovednosť	20
6. Personálna politika	24
7. Charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia	26
8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku	30
9. Účtovná závierka	32
10. Sieť pobočiek	144



1. Príhovor generálneho riaditeľa

Vážení akcionári, obchodní partneri a kolegovia,

rok 2018 bol pre Poštovú banku obdobím významných zmien, inovácií a nových zásadných projektov pre budúcnosť Poštovej banky. Z biznisového hľadiska bol tento rok kľúčovým, keďže rozšírením činnosti sa Poštová banka oprela o ďalšie dva biznisové piliere. Popri tradičnom bankovom získava klientov aj cez digitálny kanál (365.bank) a cez splátkový predaj (Amico). Obe spoločnosti posilnili pozíciu Poštovej banky a rozšírili možnosti oslovenia a akvizície nových klientov a vytvorili výraznú konkurenčnú výhodu spoločnosti do budúcnosti.

Poštová banka pokračovala počas roka v zásadnom repozicioningu na trhu, ktorý sme naštartovali v roku 2017. Okrem výrazného posunu vo vekovej štruktúre nových klientov a novej vizuálnej identity priniesol aj nový prístup k jej fungovaniu a ponúkaným službám.

Už v januári sme na 203 poštách zriadili 322 pracovísk „Banka na pošte“, ktoré postupne prechádzali modernizáciou a redizajnom. To všetko preto, aby sme skvalitnili a rozšírili portfólio našich produktov a služieb na miestach Slovenskej pošty. Vo februári sme sa ako jedna z prvých bánk zapojili do projektu Google Pay, čím sme svojim klientom umožnili platiť mobilným telefónom s využitím moderných technológií Googlu. Po významnom úspechu produktu Štartovacia pôžička za 0 % úrok v roku 2017 sme túto ponuku zopakovali aj vlni. Naši klienti si tak od februára mohli opäť požičať 600, 800 alebo 1 000 eur so splatnosťou 20 mesiacov. S výraznou marketingovou kampaňou sme prišli v apríli, v rámci ktorej sa bankovou tvárou stal Fantomas. Ten nás sprevádzal po celý rok a po Dobrej pôžičke klientom predstavil aj novú hypotéku Užitočné bývanie s výhodným úrokom už od 1 % p. a. Kampaň získala počas roka množstvo prestížnych ocenení kreativity. V tempe zmien a inovácií sme nepoľavili ani v lete. Júl sa niesol v znamení akvizičnej kampane „Žijeme len raz“, v ktorej sme oslovili veľkú časť mladej klientely pre produkt Junior účet.

September, ktorý sa tradične spája so začiatkom nového školského roka, bol mesiacom, kedy sme začali strategicky podporovať vzdelávanie a finančnú gramotnosť. Na trh sme priniesli program #INSTUDY, ktorý obsahuje dva typy produktov – nielen sporenie, ale aj pôžičku na vzdelanie s atraktívnymi úrokovými sadzbami.

V novembri Poštová banka posilnila svoje služby o splátkový predaj, keď sa vďaka akvizícii spoločnosti Amico Finance stala hneď štvorkou na trhu. Keďže vidíme veľký priestor v oblasti splátkového predaja, ako sme aj verejne deklarovali, očakávame v krátkom čase posun na pozíciu trhovej dvojky.

Z pohľadu dcérskych spoločností bol významný aj úplný záver roka 2018. V decembri sme spustili verejne prvú mobile-first banku na Slovensku - 365.bank. Jej cieľom je osloviť predovšetkým mladšiu klientelu, ktorá tradičné banky už nevyhľadáva.

V rámci svojho portfólia ponúka účet zadarmo, sporenie s úrokom 3,65 % p. a., či ďalší inovatívny sporiaci produkt - Syslenie. Je skutočne prvou bankou, ktorá nevyžaduje osobný kontakt s klientom. Výrazný nábor klientov začne 365.bank v roku 2019.

Tieto, ale aj mnohé iné inovácie sa v minulom roku pozitívne prejavili aj na hospodárení banky. Po očakávanom poklese ziskovosti v roku 2017, ktorý bol spojený s repozicioningom a rebrandingom banky, zisk Poštovej banky v uplynulom roku nad očakávania vzrástol.

Poštová banka bola aktívna a úspešná aj na poli ostatných dcérskych spoločností. Prvá penzijná správovská spoločnosť spustila v marci „Investičnú jar“, počas ktorej mohli všetci investovať do vybraných fondov s 50 % zľavou zo vstupného poplatku. Aj vďaka tomuto kroku sa na jeseň dostala do najsilnejšej trojky slovenských správovských spoločností podľa ich trhového podielu. Kým ostatní silní hráči stagnovali alebo dokonca klesali, PPSS rástla.

Koniec roka bol významným aj pre Poštovú poisťovňu, ktorá bola nominovaná do najlepšej päťky v súťaži TOP Trend poisťovňa roka.

Vlaňajšok však nebol iba o nových produktoch a službách Poštovej banky. Nezabudli sme ani na princípy spoločensky zodpovedného podnikania. Už v úvode roka Nadácia Poštovej banky rozdala 50 000 eur a prostredníctvom grantu Nápad pre folklór podporila projekty, ktoré sa snažia o zachovanie kultúrneho dedičstva. Z tohto dôvodu sme podporili aj výchovný koncert pre žiakov základných a stredných škôl v Banskej Bystrici. V súvislosti s programom Instudy vyhlásila v roku 2018 banka aj nový grantový program „Nápad pre školy“. Jeho cieľom je podpora vzdelávania v oblasti finančnej gramotnosti na stredných a základných školách.

Nezabudli sme ani na našich dlhodobých partnerov, ako je napríklad Radošinské naivné divadlo či Jednota dôchodcov Slovenska. Pred Vianocami sme s našimi zamestnancami cez Stromček splnených prianí pomohli 60 deťom zo sociálne znevýhodnených rodín.

Banka sa snaží zodpovedne pristupovať nielen k svojmu okoliu, ale aj k ľuďom, ktorí u nás pracujú. To, že sa nám to darí, potvrdzuje i fakt, že sme už druhý rok po sebe získali druhé miesto v prestížnej ankete najzamestnávateľ v kategórii Bankovníctvo, financie a poisťovníctvo. V roku 2018 sme ďalšie zlepšovanie pracovných podmienok zamestnancov podporili aj zvýšením ich mesačnej mzdy v priemere o 6,3 percenta.

Rok 2018 teda môžeme považovať za úspešný. Navyše, položili sme v ňom základy aj pre ďalší rast banky v budúcnosti. Za to všetko je potrebné poďakovať našim zamestnancov, bez ktorých by nová, modernejšia Poštová banka zostala iba na papieri. Vďaka patrí aj našim akcionárom, ktorí v prerod Poštovej banky verili a plne ho podporili. Som rád, že im už začal prinášať ovocie v podobe rastúceho zisku.

Pevne verím, že podobne úspešný bude aj rok 2019 a i v ňom prinesieme na trh mnoho úspešných a inovatívnych služieb, ktoré potešia aj našich klientov.



Ing. Andrej Zatlko



2. Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: **Poštová banka, a. s.**
 Sídlo: **Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava**
 IČO: **31 340 890**
 Deň vzniku: **31. 12. 1992**
 Právna forma: **akciová spoločnosť**

Predmet činnosti:

a) podľa § 2 odseku 1 a 2 zákona o bankách:

1. prijímanie vkladov,
2. poskytovanie úverov,
3. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie,
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa zákona o cenných papieroch v rozsahu uvedenom v písm. b) tohto bodu a investovanie do cenných papierov na vlastný účet,
5. obchodovanie na vlastný účet
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti,
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene,
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súbormi obehových mincí,
6. správa pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva,
7. finančný lízing,
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov,
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania,
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb,
11. finančné sprostredkovanie,
12. uloženie vecí,
13. prenájom bezpečnostných schránok,
14. poskytovanie bankových informácií,
15. funkcia depozitára,
16. spracúvanie bankoviek, mincí, pamätných bankoviek a pamätných mincí,
17. vydávanie a správa elektronických peňazí,
18. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore poistenia a zaistenia,
19. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore starobného dôchodkového sporenia.

b) podľa § 79a odseku 1 v spojení s § 6 odseku 1 a 2 zákona o cenných papieroch:

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,

- c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 4. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa mien, úrokových mier alebo výnosov, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti,
 5. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 6. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiateľskej správy a súvisiace služby, najmä správa peňažných prostriedkov a finančných zábezpek, vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere,
 - b) nástroje peňažného trhu,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
 8. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu,
 9. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb,
 10. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi,
 11. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov.

Základné imanie: 366 305 193 eur

Rozsah splatenia: 366 305 193 eur

3. Štruktúra spoločnosti

Predstavenstvo



Ing. Andrej Zaťko

predseda predstavenstva
a generálny riaditeľ

Predseda predstavenstva od 12. 8. 2015

Absolvoval Fakultu hospodárskej informatiky Ekonomickej univerzity v Bratislave so špecializáciou na informačné technológie. Od roku 2011 pôsobil ako člen predstavenstva spoločnosti J & T BANKA, a. s. (Česká republika). Od novembra 2012 pôsobil ako riaditeľ a vedúci organizačnej zložky spoločnosti J & T BANKA, a. s., v Slovenskej republike - J & T BANKA, a. s., pobočka zahraničnej banky. Dňa 12. 8. 2015 sa stal predsedom predstavenstva Poštovej banky, a. s. Zároveň zastáva funkciu generálneho riaditeľa Poštovej banky, a. s.



Ing. Peter Hajko

člen predstavenstva

Člen predstavenstva od 3. 12. 2015

Absolvoval Fakultu hospodárskej informatiky Ekonomickej univerzity v Bratislave. V oblasti bankovníctva pôsobil v rokoch 1997 - 2000 vo Všeobecnej úverovej banke, a. s., v rokoch 2000 - 2015 na viacerých pozíciách v Tatra banke, a. s., naposledy ako riaditeľ regionálnej pobočky, kde zodpovedal za riadenie pobočkovej siete regiónu Bratislava-západ a Nitra v oblasti predaja, servisu a kvality služieb pre retailových klientov. Do Poštovej banky, a. s., nastúpil v roku 2015 na pozíciu riaditeľa divízie retailového bankovníctva. Za člena predstavenstva Poštovej banky, a. s., bol zvolený 3. 12. 2015. Zodpovedá za oblasť obchodu.



RNDr. Zuzana Žemlová

členka predstavenstva

Členka predstavenstva od 20. 6. 2017

Absolvovala Matematicko-fyzikálnu fakultu Univerzity Komenského v Bratislave. V oblasti bankovníctva pôsobí už od roku 1995, pričom v rokoch 1995 - 2009 pôsobila v Citibank (Slovakia), a. s., kde zastávala viaceré riadiace pozície v oblasti auditu, nezávislej kontroly a správy rizík. Od roku 2010 do roka 2013 zastávala pozíciu členky predstavenstva v spoločnosti UniCredit Bank Slovakia, a. s., a v rokoch 2013 - 2016 zastávala pozíciu členky predstavenstva v spoločnosti Sberbank Slovensko, pričom v oboch spoločnostiach ako členka predstavenstva zodpovedala za všetky oblasti riadenia rizík vrátane kreditného, trhového a operačného rizika. Od 20. 6. 2017 prebrala ako členka predstavenstva Poštovej banky, a. s., zodpovednosť za oblasť riadenia rizík, financie a back office.

Dozorná rada

Ing. Jozef Tkáč // predseda dozornej rady - vznik funkcie: 30. 11. 2018

Ing. Vladimír Ohlídal, CSc. // člen dozornej rady

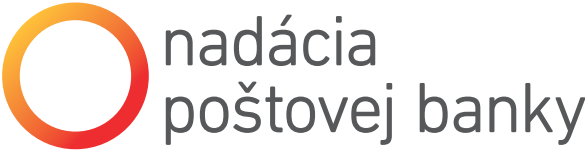
Ing. Jan Kotek // člen dozornej rady - vznik funkcie 4. 5. 2018

Mario Hoffmann // skončenie funkcie 29. 4. 2018

Jozef Kiss // skončenie funkcie 17. 11. 2018

Štruktúra akcionárov k 31. 12. 2018			Štát	IČO	Počet akcií	Podiel v %	Hodnota akcie	Výška ZI v EUR
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14	186 00 Praha 8	ČR	27592502	213 288	64,45	1 107	236 109 816
PBI, a. s.	Sokolovská 394/17, Karlín	186 00 Praha 8	ČR	03633527	112 506	34,00	1 107	124 544 142
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9	975 99 Banská Bystrica	SR	36631124	4 918	1,49	1 107	5 444 226
Ministerstvo dopravy a výstavby Slovenskej republiky	Námestie slobody 6	810 05 Bratislava	SR	30416094	100	0,03	1 107	110 700
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustraße 21	A-1029 Wien	Rakúsko	63197 m	87	0,03	1 107	96 309
					330 899	100,00		366 305 193

Názov spoločnosti	Počet akcií vlastnených Poštovou bankou	Podiel Poštovej banky na základnom imaní v %	Podiel Poštovej banky na základnom imaní v EUR
365.fintech, a. s.	1 000	100	1 000 000,00
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	50 000	100	1 700 000,00
Poštová poisťovňa, a. s.	278 640	80	9 248 061,60
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s.	36	100	11 949 810,48
PB Servis, a. s.	120	100	600 000,00
PB PARTNER, a. s.	46 000	100	4 600 000,00
PB Finančné služby, a. s.	3	100	99 582,00
SPPS, a. s.	24	40	140 000,00
Amico Finance a. s.	600	95	570 000,00



4. Hlavné udalosti

Január

Zmena pracovísk na vybraných poštách

Na 203 poštách bolo zriadených 322 pracovísk „Banka na pošte“, ktoré postupne prechádzali modernizáciou a redizajnom.

Nadácia Poštovej banky rozdala 50 000 eur

Nadácia Poštovej banky rozdala 50 000 eur. Vďaka svojmu grantu Nápad pre folklór podporila nápady, ktoré sa snažia o zachovanie kultúrneho dedičstva.

Druhé miesto v ankete Najzamestnávateľ

Poštová banka už druhý rok po sebe získala druhé miesto v prestížnej ankete najzamestnávateľ v kategórii Bankovníctvo, financie a poisťovníctvo.

Hypotéka pre mladých

Spustenie predaja hypotéky pre mladých do 35 rokov s možnosťou získania daňového bonusu.

Február

Priniesli sme klientom aplikáciu Google Pay

Poštová banka priniesla službu Google Pay v spolupráci so spoločnosťou Google. Klienti môžu bezpečne platiť mobilným telefónom.

Štartovacia pôžička s 0 % úrokovou sadzbou

Vo februári sme priniesli mimoriadne úspešný a jednoduchý spotrebný úver za 0 % úrokovú sadzbu, pri splnení určitých podmienok. Klienti si mohli požičať 600, 800 alebo 1 000 eur so splatnosťou 20 mesiacov.

Detská Vkladná knižka so špeciálnou prémie

Pre našich najmenších sme zriadili Detskú vkladnú knižku s výpovednou lehotou 3 mesiace so základnou úrokovou sadzbou 0,30 % p. a. a špeciálnou prémie vo výške 0,30 % p. a. navyše po splnení podmienok.

24M Termínovaný vklad s Veľkým Plus

Vo februári sme prepojili Veľké Plus s naším 24M Termínovaným vkladom. Klient po splnení podmienok od nás získa odmenu na svoj Užitočný účet v rovnakej výške, ako je jeho pripísaný úrok po skončení doby viazanosti.

Marec

Investičná jar s Prvou penzijnou správcovskou spoločnosťou

Prvá penzijná spustila „Investičnú jar“, počas ktorej mohli všetci investovať do vybraných fondov s 50 % zľavou zo vstupného poplatku.

Apríl

Nová kampaň banky na spotrebný úver

Novou marketingovou tvárou Poštovej banky sa stal Fantomas, ktorý odštartoval nový koncept banky.

Máj

Otvorenie pobočky v Piešťanoch

V Piešťanoch sme otvorili novú pobočku Poštovej banky.

Hypotéka s úrokom od 1 %

Poštová banka ponúkla hypotéku s výhodným úrokom už od 1 % p. a. s fixáciou až na 5 rokov, a to bez poplatku za jej poskytnutie.

Jún

Špeciálna ponuka pre učiteľov

Podporujeme rozvoj finančnej gramotnosti na školách. Zaviedli sme špeciálnu ponuku pre učiteľov s výnimočným programom sporenia s bonusom 50 eur. Ak si zriadili Dobré sporenie ISTOTA a každý mesiac po dobu 1 roka vkladali sumu min. 25 eur, pripísali sme im odmenu vo výške 50 eur.

Súťaž o ZLATÝ ÚROK na Detskej vkladnej knižke

Za novozriadenú Detskú vkladnú knižku od nás 5 výhercovia získali špeciálny úrok 5 % p. a.

Júl

Letná kampaň na účet

Letná kampaň „Žijeme len raz“ bola zameraná na nových klientov, ktorí mohli po splnení určitých podmienok získať až 30 eur späť na účet.

Súťaž pre platby mobilom s Google Pay

Súčasťou mediálnej podpory letnej kampane bola aj kampaň pre platby mobilom. Klienti, ktorí počas leta platili za svoje nákupy mobilom, získali za každých 5 platieb s Google Pay ďalších 5 eur na účet.

Užitočný vklad II.

Pre klientov sme pripravili možnosť kombinovaného produktu. Išlo o investíciu do fondov PPSS v kombinácii s 24M Termínovaným vkladom v pomere 1:2.

UŽITOČNÝ ÚČET JUNIOR za 0 EUR

Naši klienti do 26 rokov majú účet bez poplatku.

September

Banka začína strategicky podporovať vzdelávanie a finančnú gramotnosť:

Priniesli sme produkt InStudy

Program #INSTUDY zahŕňa dva typy produktov. Produkt Sporenie na vzdelanie s garantovanou úrokovou sadzbou počas celej doby sporenia až do výšky 3,5 % p. a. a Pôžičku na vzdelanie s úrokom 4,5 % p. a. a so splatnosťou 1 až 8 rokov.

Nový grantový program na podporu finančnej gramotnosti

Poštová banka vyhlásila nový grantový program „Nápad pre školy“ na podporu vzdelávania v oblasti finančnej gramotnosti na stredných a základných školách.

Prvá penzijná sa dostala do top 3 správcovských spoločností

Prvá penzijná sa dostala do najsilnejšej trojky slovenských správcovských spoločností z pohľadu ich podielu na trhu. Kým ostatní lídri klesali, prípadne stagnovali, PPSS sa darilo rásť.

Jesenná kampaň na spotrebné úvery

Opäť sa klientom prihovára Fantomas s ponukou spotrebného úveru s výhodnou úrokovou sadzbou 5,5 % p. a. a bez poplatku za poskytnutie úveru.

Október

Investovali sme milión eur do zvýšenia plátov

Poštová banka zmenila odmeňovanie svojich zamestnancov. Všetkým zamestnancom zvýšila mesačnú mzdu v priemere o 6,3 percenta.

Vkladná knižka bez výpovednej lehoty

Opätovne sme spustili predaj tradičného a neviazaného produktu, akým je Vkladná knižka bez výpovednej lehoty. Je určená prioritne pre pošty a PFS.

November

Poštová banka sa posilnila o splátkový predaj

Vďaka akvizícii spoločnosti Amico Finance, sa stala hneď štvorkou na trhu splátkového predaja.

Výchovný koncert pre deti

Poštová banka podporila výchovný koncert pre žiakov základných a stredných škôl, ktorého súčasťou je aj spoznávanie slovenskej kultúry a tradícií. Koncert sa konal v Banskej Bystrici.

Priniesli sme spotrebný úver s úrokom od 4,9 %

Poštová banka priniesla svojim klientom spotrebný úver s úrokom od 4,9 % p. a. a 100 % zľavou z poplatku za poskytnutie.

Účet zadarmo za uložené DEPOZITÁ

Od novembra majú naši klienti možnosť mať svoj Užitočný účet zadarmo. Stačí, ak majú priemerný denný zostatok na depozitných produktoch (VK, TV, NTV, Sporenie, OU) nad 20 000 eur, a nasledujúci mesiac mu odpustíme poplatok za vedenie účtu.

Spustili sme ostrú prevádzku prvej mobile first banky 365.bank

365.bank je prvou mobile first bankou na Slovensku, ktorá cieľi najmä na mladšiu klientelu.

December

Nominácia v súťaži TOP Trend poisťovňa roka

Poštová poisťovňa bola nominovaná do TOP päťky najlepších poisťovní v súťaži TOP Trend poisťovňa roka.

Stali sme sa najoceňovanejšou bankou na Slovensku

Rok 2018 bol najúspešnejším a najkreatívnejším rokom v komunikácii. Získali sme najviac ocenení v histórii Poštovej banky. Naše kreatívne práce boli ocenené v rôznych súťažiach v roku 2018 celkom 11-krát.

Výhľad na rok 2019

Rok 2019 sa bude niesť v duchu pokračujúcej modernizácie Poštovej banky a pokračujúcom cílení na mladšiu generáciu klientov. Banka sa bude sústrediť nielen na depozitné produkty a oblasti retailu, ale aj na Micros segment a s tým súvisiace aktivity. Ambíciu máme aj v splátkovom predaji, ktorý sa stal ďalším pilierom banky. V 365.bank budeme cieľiť na rast počtu klientov a rozvoj nových produktov.

5. Spoločenská zodpovednosť

Pre Poštovú banku je spoločenská zodpovednosť dôležitá súčasť celkovej filozofie. V rámci spoločenskej zodpovednosti sme v roku 2018 priniesli viacero projektov, aktivít a organizácií. Prostredníctvom našej Nadácie sme pomohli viacerým verejnoprospešným projektom a realizovali niekoľko nadačných grantov zameraných na komunity, vzdelávanie a tradičné kultúry a folklór. Okrem podpory rôznych projektov banka veľmi zodpovedne pristupovala k otázkam environmentálnej politiky, dodržiavaniu ľudských práv a boja proti korupcii a praniu špinavých peňazí.

V roku 2018 sme pokračovali aj v podpore našich dlhodobých partnerstiev s Radošinským naivným divadlom a Jednotou dôchodcov Slovenska. Poštová banka je od roku 2013 generálnym partnerom ikonického Radošinského naivného divadla, ktoré minulý rok prinieslo divadlo do viacerých regiónov na Slovensku. Poštová banka je už dlhoročným partnerom Jednoty dôchodcov na Slovensku. Táto organizácia združuje viac ako 1 500 základných organizácií po celom Slovensku a pre svojich členov organizuje športové, umelecké a kultúrne podujatia, ale najmä ponúka seniorom aktívne využitie voľného času.

Banka sa v tomto roku zameriavala aj na vzdelávanie detí. Za našej podpory vznikol televízny seriál Cesta za pokladom, kde deti spolu so súrodencami Mili a Maxom a ich psom Manym spoznávali, ako vznikli peniaze, kde sa vyrábajú, kto ich stráži v banke alebo aj to, ako funguje bankomat. V sérii finančného vzdelávania sme pokračovali aj v škôlkach, kde sme hrovou formou, prostredníctvom bábkového divadla, učili najmenších základy finančného vzdelávania.

V roku 2018 Nadácia Poštovej banky pokračovala v nastolenom trende realizácie svojich grantových programov, ktoré nám svojimi predchádzajúcimi ročníkmi dokázali, že sú úspešné, dávajú zmysel nielen nám, ale aj verejnosti a vzišli z nich krásne realizované projekty po celom Slovensku.

Grantový program Nápad pre folklór

Poštová banka je presvedčená o tom, že folklór je dar budúcim generáciám. Nadácia Poštovej banky sa preto prostredníctvom grantu Nápad pre folklór opäť rozhodla podporiť tých, ktorí sa akýmkoľvek spôsobom a s láskou snažia o zachovanie našich tradícií. Grantový program Nadácie je zameraný na podporu originálnych nápadov, ktoré oživia našu tradičnú ľudovú kultúru a folklór. Na základe veľmi úspešného prvého kola, do ktorého nám v roku 2017 prišlo rekordné množstvo žiadostí, sme sa utvrdili v tom, že tento grant má zmysel. V roku 2018 sme na grant alokovali sumu 40 000 eur a podporili sme až 40 veľmi kvalitných projektov.

Grantový program Nápad pre 3 generácie

Dobrovoľníctvo je téma, ktorá sa čoraz viac dostáva do popredia záujmu v našej spoločnosti. Dobrovoľnícke aktivity, vzájomná spolupráca a chuť vytvoriť niečo nové spájajú ľudí rôzneho veku. Nadácia Poštovej banky aj v roku 2018 podporila aktivity, ktoré spájajú tri generácie – deti, aktívnych dospelých a seniorov, a ich výstupom sú

zaujímavé a zmysluplné projekty na podporu komunít v mestách a obciach po celom Slovensku. Grantový program Nápad pre 3 generácie je dlhodobo našim úspešným grantom, a preto sme sa rozhodli jeho ďalšie kolo otvoriť aj koncom roku 2018.

Grantový program Nápad pre školy

Vďaka grantovému programu Nápad pre školy naučíme deti narábať s peniazmi už na základných školách. Cieľom tohto projektu je urobiť samotné štúdium atraktívnejšie, dostupnejšie, ale predovšetkým využiteľnejšie v ich ďalšom „dospeláckom“ živote. Chceme, aby sa Slováci vedeli adekvátne rozhodovať o tom, ako naložiť so svojimi peniazmi, boli finančne edukovaní a mali sa lepšie. Sme si vedomí toho, že zmena musí prísť od základov, aj preto sme sa rozhodli podporiť školy v tom, aby sa finančná gramotnosť dostala do učebných materiálov našich detí. Prostredníctvom grantového programu „Nápad pre školy“ bude podporovať najlepšie nápady, ktoré riešia problém vzdelávania finančnej gramotnosti na školách.

Do školy s Nadáciou Poštovej banky

V roku 2018 Nadácia opäť realizovala aktivitu – zbierku školských potrieb pre deti zo sociálne znevýhodneného prostredia. Sme veľmi radi, že aktivita mala v roku 2017 úspech a mohli sme ju opäť zopakovať. Do projektu sme zapojili 35 detí, ktorým zamestnanci Poštovej banky zakúpili potrebné školské pomôcky na základe ich potrieb a Nadácia zabezpečila ich doručenie pred začiatkom školy. Pre rodiny to bola veľká pomoc, keďže školské pomôcky tvoria nezanedbateľnú položku rozpočtu rodiny na začiatku školského roku dieťaťa.

Stromček splnených prianí

Aj v roku 2018 bola aktivita Stromček splnených prianí neoddeliteľnou súčasťou predvianočnej atmosféry v Poštovej banke. Vďaka tejto aktivite si 60 detí zo sociálne znevýhodnených rodín našlo pod vianočným stromčekom svoje vytúžené darčeky, ktoré im zakúpili na základe ich želania zamestnanci banky. Táto aktivita patrí k najobľúbenejším a zapája sa do nej množstvo zamestnancov. Okrem darčiek Nadácia poskytla zapojeným rodinám aj finančný príspevok na prípravu Vianoc. Za tieto financie si rodiny mohli nakúpiť vianočnú výzdobu, potraviny na Vianoce a podobne.

Zamestnanecký grantový program 10 dobrých skutkov

Vďaka zamestnaneckému grantu mali zamestnanci skupiny Poštovej banky možnosť získať finančnú podporu pre verejnoprospešné projekty, ktorým sa ako dobrovoľníci venujú vo svojom voľnom čase. Aj v roku 2018 Nadácia pokračovala v grantovom programe 10 dobrých skutkov a podporila 8 skvelých zamestnaneckých projektov v celkovej výške 6 700 eur.

Ekologická zodpovednosť

V Poštovej banke považujeme ochranu životného prostredia za veľmi dôležitú, a preto k nej pristupujeme so všetkou vážnosťou. Usilujeme sa nielen o dôsledné splnenie povinností vyplývajúcich zo zákona, ale súčasne sa snažíme o zmiernenie negatívnych dopadov nášho podnikania na životné prostredie. V roku 2018 sme environmentálne aktivity sústredili najmä do interného prostredia. Banka spravila viaceré aktívne kroky v tomto smere: nastavenie tlačiarň na obojstrannú tlač, používanie kancelárskeho papiera so zníženou gramážou, zrušenie papierových výpisov, znižovanie produkcie kancelárskeho odpadu, používanie recyklovaného papiera na letáky, recyklovanie odpadu na centrále banky, do najväčšej možnej miery používanie recyklovaných kancelárskych pomôcok atď. Naďalej však hľadáme nové spôsoby v prístupe banky k životnému prostrediu.

Dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii

Poštová banka zastáva princíp nulovej tolerancie ku korupcii a podvodom. Všetci zamestnanci sú informovaní o postoji banky k tejto téme, ako aj o následkoch pri

nedodržiavanie týchto princípov. V boji proti praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu postupuje Poštová banka v súlade so slovenskou, ako aj s európskou legislatívou a zabezpečuje ochranu svojich klientov, ako aj banky samotnej.

Poštová banka, ako aj jej dcérske spoločnosti uznávajú základný princíp, ktorý hlásajú Všeobecná deklarácia ľudských práv a Všeobecné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Skupina tým zreteľne deklaruje postoj a princípy vo vzťahu k zamestnancom, klientom, dodávateľom a komunite.

Rok 2018 sa niesol v duchu zmysluplných projektov a aktivít, pričom naším cieľom bolo pomáhať tam, kde to bolo potrebné. Vďaka podporovateľom, priaznivcom a zamestnancom sme mohli zrealizovať všetky spomínané aktivity a granty. Ďakujeme, že pomáhate spolu s nami.



6. Personálna politika

Počet zamestnancov v skupine v porovnaní s minulým rokom vzrástol o 8,8 %, k 31. 12. 2018 bol stav zamestnancov 1 584. V skupine pracuje 70 % žien a 30 % mužov. Jednotlivé dcérske spoločnosti zamestnávali celkovo 244 zamestnancov, z toho:

- Poštová poisťovňa, a. s., 47 zamestnancov
- Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a. s., a Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s., 41 zamestnancov
- Amico Finance, a. s., 69 zamestnancov
- PB Servis, a. s., 63 zamestnancov
- PB finančné služby, a. s., 18 zamestnancov
- Pobočka ČR, 6 zamestnancov

Skupina Poštovej banky je organizáciou s priemerným vekom zamestnanca 39 rokov, zamestnávame generácie vo všetkých vekových kategóriách s rôznymi potrebami a očakávaniami. Uvedomujeme si to a vychádzame z toho aj v našej personálnej politike.

Hlavný úspech za rok 2018 v oblasti personálnej politiky je 3. miesto v kategórii Naj Zamestnávateľ. Za týmto úspechom sú celoročne pripravované a realizované aktivity v rôznych smeroch. Okrem reputácie a kampane do hodnotenia vstupujú 50 % tvrdé kritériá práce s kandidátom, so značkou, vzťahy na pracovisku, pracovné podmienky, benefity a iné. Anketa je preto odrazom reálneho pohľadu uchádzačov, zamestnancov a odborníkov na jednotlivé firmy.

V poslednom štvrtroku roku 2018 sa stala súčasťou skupiny Poštovej banky aj spoločnosť Amico Finance, a. s., zameraná na spotrebiteľské úvery a splátkový predaj.

Realizovali sme aktivity s ohľadom na hodnoty, stratégiu a víziu banky. Pokračovali sme v intenzívnej práci s kandidátom cez personalizovaný manažment, rýchlosť komunikácie s ním, a v neposlednom rade aj podporu interného referal systému JOBOTE, ktorý je naďalej medzi zamestnancami rozšíreným a využívaným spôsobom hľadania si kolegov.

V súvislosti s budovaním značky aktívne pracujeme so sociálnymi sieťami, neustále sa zlepšujeme nielen v rýchlosti, ale aj v kvalite odpovedí kandidátom.

V roku 2018 sme pokračovali v zmene na modernú a výkonovo orientovanú banku. Túto zmenu sme v HR podporili zjednodušením a zefektívnením systému riadenia výkonu zamestnancov na ústredí banky.

Od 1. 4. 2018 sme realizovali úpravy základných miezd zamestnancov o 1 % v zmysle Kolektívnej zmluvy uzatvorenej na obdobie od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2019. Z rozhodnutia generálneho riaditeľa a členov predstavenstva Poštovej banky sme plošne zvýšili základné mzdy zamestnancom o 60 € bez ohľadu na miesto výkonu práce s platnosťou od 1. 10. 2018. Táto úprava mzdy predstavovala zvýšenie v priemere o 6,3 % na jedného zamestnanca. Zároveň sme zmenili systém odmeňovania zamestnancov banky presunutím časti pohyblivej zložky do základnej mzdy.

V nadväznosti na stratégiu banky meniť postoj Slovákov k peniazom bola súčasťou našej práce aj podpora finančnej gramotnosti. Dokončili sme 2-ročný komplexný

projekt FINGRA klub, ktorý prebiehal v spolupráci s Obchodnou fakultou Ekonomickej univerzity v Bratislave. Podarilo sa sfinalizovať a akreditovať podobu atraktívneho vzdelávania pre študentov stredných odborných škôl zameraného na to, ako si manažovať vlastné financie. Poštová banka finančne podporila vznik kurikula aj študijných materiálov, ktoré pripravili študenti EÚ na základe prednášok zamestnancov Poštovej banky z predošlého roku. Zároveň sa začali realizovať školenia pre učiteľov stredných škôl v tom, aby s daným materiálom vedeli pracovať.

Rozvoj zamestnancov bola jedna z kľúčových/strategických aktivít. V rámci integrácie poštovej siete, čo predstavovalo začlenenie cca 300 zamestnancov do štruktúry banky, sme prešli všetkých nových zamestnancov na portfólio produktov banky a obchodné zručnosti.

Spustili sme zároveň rozsiahly program manažérskeho rozvoja Leadership Academy s 50-timi účastníkmi, predstaviteľmi top manažmentu spoločnosti, ako jednu z foriem podpory budovania firemnej kultúry. Považovali sme za dôležité nielen identifikovať, ale aj rozvíjať talenty v programe Ahoy a venovať sa tiež šikovným trainees. Účastníci absolvovali vzdelávanie v oblasti agilného riadenia projektov, procesného manažmentu či interpersonálnych zručností.

Zahájili sme implementáciu nového systému pre e-learning a manažment požiadaviek na vzdelávacie aktivity s cieľom zatraktívniť „e-vzdelávanie“. Celkovo naši zamestnanci strávili vzdelávaním a rozvojom **107 217** človekohodín, čo je 2-násobok oproti minulému roku.

Uvedomujeme si, že atraktívnym zamestnávateľom môžeme byť aj prostredníctvom flexibilnej ponuky balíka benefitov. A preto aj rok 2018 sa niesol v znamení zjednotenia benefitov v rámci celej skupiny Poštovej banky. Cieľom tohto projektu bola kategorizácia benefitov, flexibilita vo výbere. V priebehu roka 2018 sme spustili novú aplikáciu „Vyskladaj si svoj balíček benefitov“, cez ktorú zisťujeme preferencie zamestnancov a zviditeľnenie benefitov v internom prostredí. Zaviedli sme nové benefity podporujúce worklife balance, medzi najpopulárnejšie patria: Festival Day, Svadobné voľno, Podpora otcov pri narodení dieťaťa, pracovné voľno „Sabatical“. Zamestnanecké výhody majú možnosť zamestnanci využívať formou on-line benefitného systému Cafeteria, z ktorého si zamestnanci zrealizovali objednávky v celkovej hodnote 250 tis. €.

Z celkového objemu bolo 47 % využívaných v kategórii „Zdravie“. Tu si zamestnanci nájdu nadštandardné zdravotné prehliadky, rôzne formy preventívnej zdravotnej starostlivosti, zdravotných cvičení a rehabilitácií. Naďalej si tak táto kategória drží prvenstvo v čerpaní benefitov.

7. Charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia

Rok 2018 priniesol Slovensku priaznivý ekonomický vývoj. Celoročný rast HDP dosiahol podstatne rýchlejšie tempo rastu ako v roku 2017, a to aj napriek slabšiemu ako očakávanému rastu ekonomiky v poslednom kvartáli vlnajška. Ruka v ruke so silnejším hospodárskym rastom sa vyvíjala aj situácia na trhu práce, keďže miera evidovanej nezamestnanosti na Slovensku poklesla na 5,04 % a mzdy v nominálnom aj reálnom vyjadrení rástli. Rástli taktiež aj spotrebiteľské ceny v našich obchodoch, a to dvojnásobným tempom na rozdiel od roku 2017.

Za celý rok 2018 dosiahol rast nášho HDP úroveň 4,1 %, čo predstavuje výraznejšie zrýchlenie oproti roku 2017, kedy rástlo len o 3,4 %, no zaostalo za prognózou NBS, ktorá odhadovala rast o 4,2 %. V poslednom kvartáli 2018 však podľa rýchleho odhadu Štatistického úradu naša ekonomika výraznejšie spomalila a medziročne vzrástla o 3,6 %, pričom ešte v 3. kvartáli rástla o 4,6 %. Počas celého uplynulého roka bola naša ekonomika ťahaná vyššou spotrebou domácností a investíciami. Rastúcej spotrebe domácností prial priaznivý vývoj na trhu práce, a teda aj rastúci disponibilný príjem. Naša ekonomika rástla najmä vďaka automobilovému priemyslu, ktorý obohatil svoju výrobu o nové modely áut. No koncom roka sa prejavilo oslabovanie dopytu a miernejší nábeh novej produkcie automobilov.

Počas celého uplynulého roka sme už boli svedkami rastúcich cien tovarov a služieb v našich obchodoch. Spotrebiteľské ceny podľa národného indexu spotrebiteľských cien [CPI] za celý rok 2018 vzrástli v priemere o 2,5 % a podľa harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien [HICP] taktiež o 2,5 %. Podľa národného CPI indexu bolo najvýraznejšie zdraženie, o 4,6 %, zaznamenané v prípade dopravy. Pod rastúce ceny v doprave sa samozrejme podpisovala drahšia ropa. Druhý najvýraznejší nárast, o 3,9 %, dosiahli vlni potraviny a nealkoholické nápoje. Na svedomí to mal hlavne vývoj cien agrokomodít na svetových trhoch, silnejšia kúpyschopnosť obyvateľstva, ale aj drahšie pohonné látky. Infláciu smerom nahor ťahali aj vyššie ceny za bývanie a energie, ktoré sa za celý rok 2018 zvýšili v priemere o 2,1 %. Práve potraviny a bývanie sú najväčšími nákladovými položkami rodinných rozpočtov slovenských domácností. K zlacneniu vlni nedošlo v prípade ani jednej položky spotrebného koša, jedine ceny pôšt a telekomunikácií sa medziročne nezmenili.

Rady nezamestnaných na úradoch práce sa počas roka 2018 skrátili. Priaznivý ekonomický vývoj sa pretavil aj do tvorby nových pracovných miest a do poklesu nezamestnanosti. Evidovaná miera nezamestnanosti sa znížila z januárových 5,88 % na decembrových 5,04 %, čomu zodpovedalo na sklonku roka len niečo vyše 138 tisíc nezamestnaných, schopných nastúpiť do zamestnania ihneď. Celkový počet nezamestnaných ale predstavoval takmer 170 tisíc ľudí.

Hospodárenie štátu bolo vlni lepšie, ako predpokladal plán, a celoročný deficit štátneho rozpočtu bol až o -40 % nižší, než sa pri zostavovaní rozpočtu plánovalo. Štátny rozpočet totiž uzavrel vlnajší rok 2018 so sekerou vo výške -1,18 mld. EUR. Medziročne sa rozpočtový schodok mierne znížil, a to o -3 %. Rozpočtové výdavky sa zvýšili o necelých 9 %, ale príjmy vzrástli výraznejšie, o približne desatinu.

Nielen Slovensko, ale aj celá eurozóna sa počas uplynulého roka 2018 stretávala s rastúcimi cenami tovarov a služieb v obchodoch. Európska centrálna banka [ECB] však ponechala svoju hlavnú úrokovú sadzbu nezmenenú na nulovej úrovni. V nadväznosti na priaznivý ekonomický vývoj a rastúcu infláciu však pristúpila k postupnému znižovaniu objemu mesačných nákupov aktív. S platnosťou od januára 2018 sa tento objem znížil na 30 mld. eur mesačne z predchádzajúcej úrovne 60 mld. eur. K ďalšiemu zníženiu objemu nakupovaných aktív došlo od októbra 2018, a to na úroveň 15 mld. eur mesačne. V decembri 2018 ECB svoj program nákupov aktív ukončila. K postupnému uťahovaniu programu kvantitatívneho uvoľňovania centrálnych bankárov viedol priaznivý ekonomický vývoj, rast HDP v menovom bloku a rast inflačných tlakov. Nožnice medzi menovou politikou ECB a amerického Fed-u sa počas roka 2018 začali ešte viac roztvárať. Americkí centrálni bankári totiž počas minulého roka svoju úrokovú sadzbu postupne zvyšovali a v decembri 2018 sa sadzba dostala až do pásma 2,25 – 2,50 % a hlavná sadzba ECB zostáva naďalej na nulovej úrovni.

Euro voči doláru v priebehu roka 2018 postupne oslabovalo a pohybovalo sa v rozpätí približne od 1,12 EUR/USD až po 1,25 EUR/USD. Najvyššie úrovne dosiahla naša mena práve na začiatku roka, kedy zaznamenala aj svoje minuloročné maximum voči doláru na úrovni 1,2510 EUR/USD. S blížiacim sa letom ale začala naša mena postupne strácať na hodnote a v klesajúcom trende pokračovala aj po zvyšok roka. Minuloročné minimum na úrovni 1,1218 EUR/USD dosiahla v novembri. Postupný pokles európskej meny voči jej americkému náprotivku počas roka 2018 bol výsledkom rozdielných menových politík centrálnych bánk, keďže ECB držala svoju sadzbu na nule a americký Fed pristupoval k zvyšovaniu sadzby. Európskej mene neprospievalo ani riziko obchodnej vojny, ktorá eskalovala medzi USA a Čínou. Medzi ďalšie významné riziká pre našu menu patrilo hlavne spomaľovanie rastu globálnej ekonomiky, ktoré dopadlo aj na krajiny eurozóny. Nemecká ekonomika, ktorá je najväčšou ekonomikou menovej únie, začala v závere vlnajška doplácať na spomalenie čínskeho hospodárstva a tamojšieho dopytu po autách. Ďalšou významnou hrozbou pre ekonomický rast EÚ bola pretrvávajúca neistota týkajúca sa brexitu a podmienok, za ktorých sa Británia a Únia „rozídu“.

K 31. 12. 2018 pôsobilo v slovenskom bankovom sektore 12 bánk so sídlom na území SR [z toho 2 banky bez zahraničnej majetkovej účasti a 10 bánk so zahraničnou majetkovou účasťou], 15 pobočiek zahraničných bánk a jedna centrálna banka. Ku koncu roka 2018 sa tak celkový počet bank v porovnaní s rokom 2017 zvýšil, a to vplyvom zvýšenia počtu pobočiek zahraničných bánk o jednu. Počet pobočiek a nižších organizačných jednotiek v bankovom sektore sa počas roka znížil o -59 na 1 174. K ultimu roka 2018 slovenský bankový sektor zamestnával 20 649 pracovníkov, čo bolo o 3,4 % viac ako v závere roka 2017. Bankový sektor dosiahol vlni podľa predbežných výsledkov hodnotu celkového majetku na úrovni 80 mld. EUR. Stav vkladov obyvateľstva bol na konci roka 2018 vykázaný v objeme 35,2 mld. EUR, a medziročne sa tak zvýšil o 6,5 %. V prípade úverov pre obyvateľstvo prišlo oproti roku 2017 k nárastu o 11,7 % na 35,3 mld. EUR. Čistý zisk bankového sektora predstavoval podľa predbežných údajov viac než 640 mil. EUR.

Ešte v úvode roka 2017 sa menový pár EUR/CZK pohyboval nad hranicou 27 českých korún za euro, no úvod roka 2018 odštartovala česká koruna výrazne silnejšia na úrovni 25,53 CZK za euro. Koncom marca 2017 sa totiž skončil oficiálny záväzok Českej národnej banky [ČNB] intervenovať proti českej korunke, čo znamená, že ju držala na želannej úrovni. Po ukončení intervenčného režimu sa ČNB vrátila do štandardného režimu menovej politiky, kde sú hlavnými nástrojmi úrokové sadzby. Po celý minulý

rok sa pohybovala česká koruna voči euru v pásme približne od 25,20 až 26,10 EUR/CZK. Uplynulý rok tak ukončila na úrovni 25,72 EUR/CZK. Už v roku 2017 sa Česká národní banka pustila do utáňovania menovej politiky, a teda do zvyšovania hlavnej úrokovej sadzby. V roku 2017 pristúpila k dvom zvýšeniam sadzby a v roku 2018 zdvihla sadzby celkom 5-krát, čím sa hlavná úroková sadzby dostala na úroveň 1,75 %. Naposledy došlo k zvýšeniu na novembrovom zasadnutí uplynulého roka.



8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2018

Skupina Poštovej banky dosiahla v roku 2018 konsolidovaný čistý zisk po zdanení na úrovni 54,3 mil. eur, čo predstavuje nárast o 13,4 % v porovnaní s rokom 2017.

Pod nárast zisku sa podpísali hlavne čisté úrokové výnosy, ktoré sa medziročne zvýšili zo 165,8 mil. eur na 171,8 mil. eur. Stúpli aj čisté výnosy z poplatkov a provízií z 33,1 mil. eur v roku 2017 na 39,7 mil. eur v roku 2018 a pozitívny dopad mala aj nižšia čistá tvorba opravných položiek a rezerv nakoľko sa skupine darí zlepšovať kvalitu jej portfólia.

Bilančná suma skupiny zostala bez výraznejšej zmeny, keď k 31. 12. 2018 dosiahla hodnotu 4 315 mil. eur.

Medziročný pokles zaznamenal ukazovateľ kapitálovej primeranosti – úroveň kapitálu Tier I, ako percento z rizikovo vážených aktív, ktorý poklesol z úrovne 16,99 % na 16,53 %, a to predovšetkým v dôsledku rastúcej požiadavky na kapitál vyplývajúcej z rastu úverov voči klientom. Napriek miernemu poklesu skupina výrazne prekračovala úroveň minimálneho požadovaného kapitálu.

Aktíva

Úvery a preddavky voči klientom v porovnaní s rokom 2017 vzrástli o 13,8 % a k 31. 12. 2018 dosiahli hodnotu 2 493 mil. eur po zohľadnení vytvorených opravných položiek. Úvery a preddavky voči klientom tvorili najväčšiu časť aktív s podielom 57,8 % na celkových aktívach skupiny.

Hlavným dôvodom rastu boli aj v roku 2018 retailové úvery, čím sa potvrdzuje repozicioning skupiny Poštovej banky na retailového klienta. Ťahúňom tohto rastu boli predovšetkým úvery na bývanie, ktoré začala Poštová banka opätovne poskytovať v priebehu roka 2017, pričom k 31. 12. 2018 dosiahol objem úverov na bývanie hodnotu 294 mil. eur po zohľadnení vytvorených opravných položiek. Skupine sa darilo rásť aj v objeme spotrebiteľských úverov, ktorých čistá hodnota dosiahla k 31. 12. 2018 úroveň 799 mil. eur, a to aj vďaka akvizícii spoločnosti Amico Finance, čím sa skupina stala štvrtým najväčším hráčom v poskytovaní nákupu na splátky.

Úvery a preddavky voči finančným inštitúciám, vrátane účtov v centrálnych a iných bankách dosiahli k 31. 12. 2018 hodnotu 452 mil. eur, čím tvorili 10,5 % celkových aktív skupiny. Najvýznamnejšiu položku vo výške 260 mil. eur predstavovali účty v centrálnych bankách, 166 mil. eur skupina uložila vo forme krátkodobých termínovaných vkladov a reverzných repo obchodov v ČNB a zvyšok tvoril zostatky na účtoch a termínovaných vkladov v iných finančných inštitúciách.

K 31. 12. 2018 držala skupina vo svojom portfóliu cenné papiere v celkovej hodnote vo výške 1 183 mil. eur s podielom na celkových aktívach skupiny vo výške 27,4 %.

Závázky a vlastné imanie

Primárne zdroje (vklady od klientov) dosiahli k 31. 12. 2018 objem 3 460 mil. eur s 80,2 % podielom na celkovej bilančnej sume, čím zaznamenali mierny medziročný pokles. Najvýraznejšie sa na primárnych zdrojoch podieľali zostatky na bežných účtoch, ktoré dosiahli hodnotu 1 462 mil. eur a ktorých objem medziročne narástol.

Objem **sekundárnych zdrojov** (úvery a vklady od finančných inštitúcií) dosiahol k 31. 12. 2018 hodnotu 142 mil. eur.

Vlastné imanie oproti minulému roku mierne pokleslo o 3 mil. eur a k 31. 12. 2018 dosiahlo hodnotu 642 mil. eur.

Vybrané ukazovatele

Vývoj vybraných kvalitatívnych ukazovateľov sumarizuje nasledujúca tabuľka: 8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku

Ukazovateľ	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Rast úverov a preddavkov voči klientom	13,8 %	10,4 %
Úvery a pohľadávky voči klientom / Aktíva	57,8 %	50,5 %
Primárne zdroje / Aktíva	80,2 %	82,4 %
ROA	1,3 %	1,1 %
ROE	8,5 %	7,4 %

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

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

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



Konsolidovaná účtovná závierka

zostavená podľa Medzinárodných
účtovných štandardov finančného
výkazníctva v znení prijatom
Európskou úniou

**za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2018**

Obsah

Správa nezávislého audítora	36
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii	42
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku	44
Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania	46
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	48
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	50

Správa nezávislého audítora



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

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

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu Poštovej banky, a.s.

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov a preddavkov voči klientom bola k 31. decembru 2018: € 2 493 309 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 36 842 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 199 676 tisíc.

Pozri bod 3 (Účtovné zásady a účtovné metódy), bod 9 (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky) a bod 31 (Zníženie hodnoty a rezervy: Úvery a preddavky) v poznámkach k konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Náš postup

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci Finančných aktiv oceňovaných umorovanou hodnotou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie novej ECL metodiky skupiny pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom

KPMG Slovensko spol. s r. o., a Slovak limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

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

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



načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Okrem toho od 1. januára 2018 skupina uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 *Finančné nástroje*, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné expozície (Etapa 3) pod € 300 tisíc individuálne (spolu “kolektívne opravné položky”) sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov.

Pre expozície presahujúce € 300 tisíc sa opravné položky posudzujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia;

- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia skupiny v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;

- Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;

- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:

- Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;

- Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-dňový predpoklad);

- Posúdenie LGD a PD parametrov použitých skupinou, s ohľadom na historicky realizované straty zo zlyhaní a vyhodnotenie celkového prístupu modelovania a výpočtu ECL;

- Získanie relevantných makro-ekonomických prognóz skupiny a kritické posúdenie vyhodnotenia skupiny a využitia súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach vo výpočte ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií;



Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
	– Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadanej informácie od pracovníkov v oblasti riadenia kreditného rizika. • Výber vzorky individuálnych expozícií, použitím štatistických modelov pre výber vzorky a so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky; • Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika; • Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcií budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek a hodnoty zabezpečenia.

Ocenenie cenných papierov v reálnej hodnote

Účtovná hodnota cenných papierov v reálnej hodnote k 31. decembru 2018: € 753 586 tisíc, zmena v reálnej hodnote zistená vo výkaze ziskov alebo strát k 31. decembru 2018: € 2 543 tisíc; záporná zmena v reálnej hodnote vykázaná vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku k 31. decembru 2018: € (2 509) tisíc.

Pozri bod 3 (Účtovné zásady a účtovné metódy), bod 7 (Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia), bod 8 (Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku) a bod 25 (Čistý zisk alebo strata z finančných operácií) v poznámkach k konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Náš postup
Cenné papiere držané v reálnej hodnote predstavujú najmä dlhové a majetkové cenné papiere v rámci portfólia Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.	Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného: • Zhodnotenie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol zameraných na zisťovanie a oceňovanie finančných nástrojov a na dohľad vedenia nad procesom oceňovania finančných nástrojov; • Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých úrovní podľa

V prípade držaných cenných papierov boli reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické nástroje. Pre ocenenie ostatných dlhopisov, akcií a investícií vo fondoch



sa používali oceňovacie techniky založené na trhovom pozorovateľných a nepozorovateľných vstupoch. Existuje tiež riziko, že trhy, na ktorých sa dané nástroje obchodujú, nie sú dostatočne aktívne, alebo transakcie na týchto trhoch nepredstavujú reálnu hodnotu finančných nástrojov k dátumu ocenenia.

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

hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, vrátane obchodovaného objemu cenných papierov, počtu záväzných kotácií a zhodnotenia bid-ask spread týchto kotácií a porovnanie na hierarchické úrovne stanovené skupinou;

- Testovanie trhového ocenenia finančných nástrojov vykonaného skupinou porovnávaním daného ocenenia na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny;
- Pre ocenenie založené na iných vstupoch ako kótovaných cenách, kde je potrebná vyššia miera úsudku, sme zhodnotili predpoklady, metodiky a modely použité skupinou, zvažujúc požiadavky relevantných štandardov finančného výkazníctva. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé ocenenie za asistencie nášho vlastného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotenie celkovej primeranosti ocenenia uskutočneného skupinou prostredníctvom posúdenia ziskov a strát z vyradenia, využitiem našich špecialistov na oceňovanie, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by mohli poskytnúť dôkaz o vhodnosti ocenenia.

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávosti konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš



názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné auditorské dôkazy ohľadom finančných informácií účtovných jednotiek alebo podnikateľských aktivít skupiny, aby sme mohli vyjadriť názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za riadenie, dohľad a výkon auditu skupiny. Sme výhradne zodpovední za náš názor audítora.

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na skupinu účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

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

Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.



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

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej práve zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

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

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

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom banky 27. septembra 2018 na základe nášho schválenia valným zhromaždením banky 20. júna 2017. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje šesťnásť rokov.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

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

Neauditorské služby

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

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

13. marec 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



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

A. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018

tis. eur	Pozn.	31. 12. 2018	31. 12. 2017 po úprave*
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	5	306 566	68 719
Finančné aktíva držané na obchodovanie	6	1 799	1 211
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	7	244 691	-
Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia		-	2 960
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	508 895	794 290
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	9	3 151 637	3 382 212
Dlhové cenné papiere	9	429 190	400 665
Úvery a preddavky	9	2 668 296	2 917 284
z toho: voči finančným inštitúciám	9	174 987	725 990
z toho: voči klientom	9	2 493 309	2 191 294
Ostatné finančné aktíva	9	54 151	64 263
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika		869	-
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	11	868	1 087
Hmotné aktíva	12	20 649	21 161
Nehmotné aktíva	13	41 265	33 761
Splatné daňové pohľadávky		690	3 685
Odložené daňové pohľadávky	14	18 505	12 787
Iné aktíva	15	18 956	17 905
SPOLU AKTÍVA		4 315 390	4 339 778

tis. eur	Pozn.	31.12.2018	31.12.2017 po úprave*
Závázky			
Finančné závázky držané na obchodovanie	6	469	5 846
Finančné závázky oceňované v amortizovanej hodnote	16	3 626 101	3 648 399
Vklady	16	3 602 516	3 616 405
Ostatné finančné závázky	16	23 585	31 994
Zabezpečovacie deriváty	10	5 607	3 738
Rezervy	17	24 042	18 102
Splatné daňové závázky		3 813	1 984
Odložené daňové závázky	14	-	230
Iné závázky	18	13 365	16 113
Spolu závázky		3 673 397	3 694 412
Spolu vlastné imanie	19	641 993	645 366
SPOLU ZÁVÁZKY A VLASTNÉ IMANIE		4 315 390	4 339 778

* skupina preskúpila porovnateľné údaje, táto zmena je bližšie popísaná v poznámkach v bode 3.1

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 50 – 143, bola schválená predstavenstvom dňa 13. marca 2019.



Predseda predstavenstva
Andrej Zátka



Člen predstavenstva
Zuzana Žemlová

B. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

tis. eur	Pozn.	2018	2017 po úprave*
Výkaz ziskov a strát			
Čisté úrokové výnosy	22	171 805	165 763
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	39 663	33 137
Náklady na vlastné akcie splatné na požiadanie		-	-
Výnosy z dividend	24	8	2 008
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	25	366	13 158
Čisté ostatné prevádzkové náklady	26	649	(3 225)
Administratívne náklady	27	(98 920)	(96 941)
Odpisy	28	(13 056)	(10 973)
Čisté zaslúžené poistné	29	15 122	13 596
Náklady na poistné udalosti	30	(6 545)	(6 077)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami		109 092	110 446
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	31	1 899	269
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	31	(38 016)	(44 232)
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	31	75	545
Podiel na zisku z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov		42	241
Zisk pred daňou z príjmov		73 092	67 269
Daň z príjmov	32	(18 784)	(19 365)
ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ		54 308	47 904
Prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti		53 844	47 448
Prislúchajúci menšinovým podielom		464	456

tis. eur	Pozn.	2018	2017 po úprave*
Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(1 083)	2 350
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(2 752)	1 029
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		185	-
Zmena v reálnej hodnote zabezpečovacích derivátov		1 469	1 134
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		52	(453)
Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny		(37)	640
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		199	-
Zmena v reálnej hodnote cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		243	-
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(44)	-
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		(884)	2 350

CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK	53 424	50 254
Prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti	52 989	49 839
Prislúchajúci menšinovým podielom	435	415

Zisk na akciu (v eur)		
Čistý zisk po zdanení prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti	53 844	47 448
Počet vydaných akcií	330 899	330 899
Zisk na akciu (v eur)	163	143

* skupina preskúpila porovnateľné údaje, táto zmena je bližšie popísaná v poznámkach v bode 3.1

Poznámky na stranách 50 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

C. Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

tis. eur	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný a ostatné kap. fondy	Pre-cenenie FVOCI finančných nástrojov	Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny	Nero-zdelený zisk	SPOLU VL. IMANIE ZA VLAST-NÍKOV MAT. SPOL.	Menši-nové podiely	SPOLU VLASTNÉ IMANIE
Počiatočný stav k 1.1.2018	366 305	738	46 818	13 729	27	214 271	641 888	3 478	645 366
Zmeny v dôsledku prvotnej aplikácie IFRS 9	-	-	-	(3 949)	-	(28 390)	(32 339)	-	(32 339)
Očakávané úverové straty	-	-	-	890	-	(33 229)	(32 339)	-	(32 339)
Zmena klasifikácie	-	-	-	(4 839)	-	4 839	-	-	-
Upravený počiatočný stav k 1.1.2018	366 305	738	46 818	9 780	27	185 881	609 549	3 478	613 027
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(818)	(37)	53 860	53 005	435	53 440
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	53 860	53 860	464	54 324
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	(1 017)	(37)	-	(1 054)	(29)	(1 083)
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	199	-	-	199	-	199
Iné transakcie	-	-	4 953	-	-	(29 044)	(24 091)	(367)	(24 458)
Prídel do zákonného rezervného a ostatných kapitál. fondov	-	-	4 953	-	-	(5 101)	(148)	148	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(23 943)	(23 943)	(402)	(24 345)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	-	-	(113)	(113)
Konečný stav k 31.12.2018	366 305	738	51 771	8 962	(10)	210 697	638 463	3 546	642 009

tis. eur	Základné imanie	Emisné ážio	Zákonný rezervný a ostatné kap. fondy	Pre-cenenie FVOCI finančných nástrojov	Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny	Nero-zdelený zisk	SPOLU VL. IMANIE ZA VLAST-NÍKOV MAT. SPOL.	Menši-nové podiely	SPOLU VLASTNÉ IMANIE
Počiatočný stav k 1.1.2017	366 305	738	41 626	11 978	(613)	186 829	606 863	3 388	610 251
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	1 751	640	47 448	49 839	415	50 254
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	47 448	47 448	456	47 904
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	1 751	640	-	2 391	(41)	2 350
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné transakcie	-	-	5 192	-	-	(20 006)	(14 814)	(325)	(15 139)
Prídel do zákonného rezervného a ostatných kapitál. fondov	-	-	5 192	-	-	(5 230)	(38)	38	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(14 776)	(14 776)	(325)	(15 101)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Konečný stav k 31.12.2017	366 305	738	46 818	13 729	27	214 271	641 888	3 478	645 366

Poznámky na stranách 50 - 143 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

D. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2018

tis. eur	31.12.2018	"31.12.2017 po úprave"
Zisk pred daňou z príjmov	73 092	67 269
Úpravy:		
Čisté úrokové výnosy	(171 805)	(165 763)
Výnosy z dividend	(8)	(2 008)
Odpisy	13 056	10 973
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	(1 899)	(269)
Tvorba rezervy z poistných zmlúv	3 090	3 087
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania nefinančných aktív	(139)	335
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	38 016	44 232
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	(75)	(545)
Podiel na zisku z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov	(42)	(241)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov	(46 714)	(42 930)
(Zvýšenie) /zniženie prevádzkových aktív:		
Účty v centrálnych bankách	(239 170)	338 182
Finančné aktíva držané na obchodovanie	(588)	(498)
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(64 570)	-
Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	2 960	(2 114)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	98 267	29 792
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	193 934	(633 488)
Úvery a preddavky	183 822	(628 748)
Ostatné finančné aktíva	10 112	(4 740)
Iné aktíva	(1 050)	465
Zvýšenie/(zniženie) prevádzkových záväzkov:		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	(5 377)	5 569
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote bez podriadeného dlhu	(10 405)	19 517
Vklady	(1 996)	9 733
Ostatné finančné záväzky	(8 409)	9 784
Deriváty - Zabezpečovacie účtovníctvo	1 869	(1 325)
Iné záväzky	(2 748)	3 388

tis. eur	31.12.2018	"31.12.2017 po úprave"
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami	(73 592)	(283 442)
Prijaté úroky	169 169	173 375
Zaplatené úroky	(24 557)	(17 901)
Zaplatená daň z príjmov	(15 368)	(23 136)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	55 652	(151 104)
Peňažné toky z investičných činností		
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote - dlhové cenné papiere		
Obstaranie	(58 910)	(97 231)
Príjmy z predaja a splatnosti	27 768	256 696
Prijaté úroky	17 001	20 490
Hmotné a nehmotné aktíva		
Obstaranie	(22 408)	(20 648)
Príjmy z predaja	290	1 330
Čisté peňažné toky z/(použitá na) finančných činností	(36 259)	160 637
Peňažné toky z finančných činností		
Vyplatené dividendy		
Vlastníci materskej spoločnosti	(23 893)	(14 776)
Menšinové podiely	(402)	(325)
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote - podriadený dlh		
Zaplatené úroky	(427)	(427)
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote - prijaté úvery		
Prijatie úveru	9 785	21 445
Splatenie úveru	(5 313)	(1 998)
Zaplatené úroky	(396)	(321)
Čisté peňažné toky z/(použitá na) finančných činností	(20 646)	3 598
Čisté zvýšenie/(zniženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 253)	13 131
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	47 767	34 636
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	46 514	47 767

Poznámky na stranách 50 – 143 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

E. Poznámky

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a.s. („banka“) bola založená a do Obchodného registra zapísaná dňa 31. decembra 1992. Banka začala vykonávať svoju činnosť dňa 1. januára 1993. Adresa sídla banky: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava. Bankové identifikačné číslo („IČO“) je 31340890, daňové identifikačné číslo („DIČ“) je 2020294221 a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) je SK7020000680. Banka je registrovaná ako člen DPH skupiny Poštovej banky.

Konsolidovaná účtovná závierka je závierka banky a jej dcérskych, spoločne kontrolovaných a pridružených spoločností („skupina“).

Hlavné činnosti skupiny zahŕňajú:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v eurách a v cudzích menách,
- poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- poskytovanie investičných služieb,
- správa dôchodkových fondov,
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia,
- poskytovanie služieb v oblasti lízingu, prenájmu, faktoringu.

Štruktúra akcionárov banky je nasledovná:

Názov akcionára	Sídlo	31.12.2018		31.12.2017	
		Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
J&T FINANCE GROUP SE	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika	213 288	64,45%	213 288	64,45%
PBI, a.s. (dcérska spoločnosť J&T FINANCE GROUP SE)	Sokolovská 394/17, 186 00 Praha, Česká republika	112 506	34,00%	112 506	34,00%
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica, Slovensko	4 918	1,49%	4 918	1,49%
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR	Námestie slobody 6, 810 05 Bratislava, Slovensko	100	0,03%	100	0,03%
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Viedeň, Rakúsko	87	0,03%	87	0,03%
Spolu		330 899	100,00%	330 899	100,00%

Zoznam členov predstavenstva banky

Andrej Zátka	predseda predstavenstva
Peter Hajko	člen predstavenstva
Zuzana Žemlová	člen predstavenstva

Zoznam členov dozornej rady banky

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady	ukončenie funkcie k 4.5.2018
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady	
Jozef Tkáč	predseda dozornej rady	
Jozef Kiss	člen dozornej rady	ukončenie funkcie k 17.11.2018
Jan Kotek	člen dozornej rady	vznik funkcie od 4.5.2018

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2017, bola schválená predstavenstvom banky dňa 14. marca 2018.

Účtovná závierka skupiny sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE, so sídlom Pobřežní 297/14, 186 00 Praha, Česká republika. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle spoločnosti J&T FINANCE GROUP SE.

2. Základ na zostavenie účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

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

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

(b) Základ na zostavenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien s výnimkou nasledujúcich finančných aktív a záväzkov, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote:

- Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie(fair value),
- Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVPL“),
- Finančné aktíva a záväzky určené za oceňované FVPL,
- Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“),
- Zabezpečovacie deriváty.

(c) Nepretržitá činnosť

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

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách („eur“), ktorá je funkčnou menou skupiny. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak. Tabuľky v týchto výkazoch môžu obsahovať zaokrúhľovacie rozdiely.

(e) Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov

K 31. decembru 2018 mala banka podiel v nasledujúcich dcérskych spoločnostiach, spoločných podnikoch a pridružených podnikoch:

Názov spoločnosti	Činnosť	Podiel v %
Dcérske spoločnosti		
Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a. s.	Správa majetku	100,00%
Poštová poisťovňa, a.s.	Poisťovacie služby	80,00%
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s.	Správa dôchodkových fondov	100,00%
Amico Finance, a.s.	Poskytovanie spotrebiteľských úverov	95,00%
PB Servis, a. s.	Správa nehnuteľností	100,00%
PB Finančné služby, a.s	Operatívny, finančný lízing a faktoring	100,00%
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100,00%
365.fintech, a.s.	Podpora start-upov	100,00%
365.world, o.p.f.	Investičné služby	100,00%
NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY	Charitatívna organizácia	100,00%
Spoločné podniky		
SPPS, a.s.	Služby platobného styku	40,00%
Pridružené podniky		
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s	Obchod a umenie	37,13%

NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY nie je zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky.

3. Účtovné zásady a účtovné metódy účtovnej závierky

3.1 Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Skupina prijala k 1. januáru 2018 účtovný štandard IFRS 9 vydaný IASB v júli 2014. Skupina v predchádzajúcich obdobiach neprijala predčasne žiadnu oblasť IFRS 9.

Prijatie IFRS 9 viedlo k zmenám v účtovných zásadách a metódach skupiny pre vykazovanie, klasifikáciu a oceňovanie finančných aktív a záväzkov a pre zníženie hodnoty finančných aktív. IFRS 9 tiež významne mení a dopĺňa ďalšie štandardy, ktoré sa zaoberajú finančnými nástrojmi, ako napríklad IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie, v dôsledku čoho bolo potrebné upraviť informácie zverejňované pre finančné nástroje, avšak tento dodatok nebol aplikovaný pre porovnateľné údaje.

Skupina sa rozhodla, že nebude prepočítavať porovnateľné údaje, ako to umožňujú prechodné ustanovenia IFRS 9. Skupina preskúpila položky z predchádzajúceho roka podľa názvov riadkov v bežnom období, aby použila konzistentné názvy riadkov v bežnom, ako aj predchádzajúcom období. Akékoľvek úpravy účtovnej hodnoty finančných aktív a záväzkov k dátumu prvej aplikácie boli vykázané v počiatočnom stave nerozdeleného zisku bežného obdobia.

Skupina k 1. januáru 2018 aplikovala tiež štandard IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Aplikácia štandardu má dopad na dobu amortizácie časovo rozlišovaných poplatkov a provízií (DAC) vyplácaných v súvislosti s procesom uzatvárania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení a získavania sporiteľov a s tým súvisiacim účtovaním do nákladov skupiny. V súvislosti so zmenou štandardu, skupina posúdila vykazovanie prírastkových nákladov (v tomto prípade vyplácaných provízií) ako aktívum, nakoľko očakáva spätné získanie týchto nákladov a doba amortizácie presiahne jeden rok. Doba amortizácie sa mení z doteraz amortizovaných 9 rokov na dobu amortizácie počas celého obdobia životnosti zmluvy. Obdobie 9 rokov predstavovalo odhadovanú priemernú dobu trvania zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení vypočítanú na základe historických skúsenosti Spoločnosti. Dopad na vykázanie Čistých výnosov z poplatkov a provízií k 31. decembru 2018 predstavuje približne 300 tis. eur.

Nižšie sú uvedené informácie týkajúce sa vplyvu prijatia IFRS 9.

(a) Odsúhlasenie porovnateľných údajov

Aby bolo možné porovnať bežné a predchádzajúce obdobie, skupina preskúpila položky z predchádzajúceho obdobia do novej štruktúry účtovnej závierky, ktorá sa zmenila v dôsledku implementácie IFRS 9 a IFRS 15 a aby bola harmonizovaná s FIN-REP výkazmi. V rámci tohto preskupenia si všetky položky zachovali svoj oceňovací základ a účtovnú hodnotu k 31. decembru 2017. Nasledujúce tabuľky sumarizujú preskupenie zostatkov k 31. decembru 2017 do novej štruktúry (hodnoty sú v tis. eur).

Prezentácia podľa IAS 39	Vklady splatné na požiadanie	Ostatné peniaze	Vklady v centrálnych bankách	Dlhové cenné papiere	Úvery a preddavky	Faktor-ing	Časové rozlíše-nie provízií	Ostatné fi-nančné aktíva	Prezentácia podľa IFRS 9
Aktíva									Aktíva
Peniaze a účty v cen-trálnych bankách	760 014	22 647	(30 106)	(683 836)	-	-	-	-	Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie68 719
Finančné aktíva držané na obchodo-vanie	1 211	-	-	-	-	-	-	-	Finančné aktíva držané na obchodo-vanie1 211
Finančné aktíva oceňo-vané reálnou hodnotou cez výsle-dok hos-podárenia	2 960								Finančné aktíva určené za oceňo-vané reálnou hodnotou cez výsledok hospodáre-nia2 960
		-	-	-	-	-	-	-	Neobchodné finančné ak-tíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodáre-nia-
Finančné aktíva k dis-pozícii na predaj	794 290	-	-	-	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňo-vané reálnou hodnotou cez ostatné súčasti kom-plexného výsledku794 290
Finančné aktíva držané do splatnosti	291 129	-	-	-	(291 129)	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	Finančné aktíva oceňo-vané v amor-tizovanej hodnote3 382 212
		-	-	-	400 665	-	-	-	Dlhové cen-né papiere400 665
		-	-	-	-	-	-	-	Úvery a preddavky2 917 284
		-	-	683 836	-	42 154	-	-	z toho: voči finančným inštitúciám725 990
		-	-	-	-	2 165 895	34 873	(9 474)	z toho: voči klientom2 191 294
		-	30 106	-	-	-	-	34 157	Ostatné finančné aktíva64 263

Prezentácia podľa IAS 39	Vklady splatné na požia-danie	Ostatné peniaze	Vklady v cen-trálnych bankách	Dlhové cenné papiere	Úvery a preddavky	Faktor-ing	Časové rozlíše-nie provízií	Ostatné fi-nančné aktíva	Prezentácia podľa IFRS 9
Úvery a pohľa-dávky	2 340 232	-	-	-	-	-	-	-	
Úvery a pohľa-dávky voči finančným inštitú-ciám	64 801	(22 647)	-	-	(42 154)	-	-	-	
Úvery a pohľa-dávky voči klientom	2 165 895	-	-	-	(2 165 895)	-	-	-	
Dlhové cenné papiere	109 536	-	-	(109 536)	-	-	-	-	
Investície do spoloč-ných a pridruž-ených podnikov	1 087	-	-	-	-	-	-	-	Investície do spoločných a pridružených podnikov1 087
Hmotné aktíva	21 161	-	-	-	-	-	-	-	Hmotné aktíva21 161
Nehmot-né aktíva	33 761	-	-	-	-	-	-	-	Nehmotné aktíva33 761
Splatné daňové pohľa-dávky	3 685	-	-	-	-	-	-	-	Splatné daňové pohľadávky3 685
Odložené daňové pohľa-dávky	12 787	-	-	-	-	-	-	-	Odložené daňové pohľadávky12 787
Iné aktíva	77 461	-	-	-	-	(34 873)	9 474	(34 157)	Iné aktíva17 905
SPOLU AKTÍVA	4 339 778	-	-	-	-	-	-	-	SPOLU AKTÍVA4 339 778

- Vklady finančných inštitúcií splatné na požiadanie sú prezentované ako súčasť riadku Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie;
- Ostatné peniaze boli presunuté medzi Ostatné finančné aktíva (oceňované v amortizovanej hodnote);
- Vklady v centrálnych bankách, okrem účtov, sú prezentované ako Úvery a preddavky (oceňované v amortizovanej hodnote);
- Dlhové cenné papiere z HTM a L&R portfólia sú prezentované spoločne ako súčasť riadku Dlhové cenné papiere (oceňované v amortizovanej hodnote);
- Pohľadávky z faktoringu sú prezentované ako Úvery a preddavky (oceňované v amortizovanej hodnote);
- Časové rozlíšenie provízií za sprostredkovanie úverov bolo preklasifikované medzi Úvery a preddavky (oceňované v amortizovanej hodnote);
- Iné finančné aktíva, ktoré sú oceňované amortizovanou hodnotou a vzhľadom na ich charakter ich nemožno zaradiť medzi dlhové cenné papiere alebo úvery a pohľadávky v amortizovanej hodnote boli presunuté do riadku Ostatné finančné aktíva (oceňované v amortizovanej hodnote).

Prezentácia podľa IAS 39		Vklady	Ostatné finančné záväzky	Prezentácia podľa IFRS 9	
Závazky			Závazky		
Finančné záväzky držané na obchodovanie	5 846	-	-	Finančné záväzky držané na obchodovanie	5 846
		-	-	Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 648 399
		3 616 405	-	Vklady	3 616 405
		-	31 994	Ostatné finančné záväzky	31 994
Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou	3 616 405	-	-		
Finančné záväzky voči finančným inštitúciám	30 918	(30 918)	-		
Finančné záväzky voči klientom	3 577 474	(3 577 474)	-		
Podriadený dlh	8 013	(8 013)	-		
Zabezpečovacie deriváty	3 738	-	-	Zabezpečovacie deriváty	3 738
Rezervy	18 102	-	-	Rezervy	18 102
Odložené daňové záväzky	230	-	-	Odložené daňové záväzky	230
Splatné daňové záväzky	1 984	-	-	Splatné daňové záväzky	1 984
Iné záväzky	48 107	-	(31 994)	Iné záväzky	16 113
Spolu záväzky	3 694 412	-	-	Spolu záväzky	3 694 412
Spolu vlastné imanie	645 366	-	-	Spolu vlastné imanie	645 366
SPOLU ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	4 339 778	-	-	SPOLU ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE	4 339 778

- Položky z riadku Finančné záväzky oceňované umorovanou cenou boli presunuté do riadku Vklady a tvoria tak súčasť finančných záväzkov v amortizovanej hodnote;
- Iné záväzky, ktoré sú oceňované amortizovanou hodnotou a spĺňajú definíciu finančných záväzkov boli presunuté do riadku Ostatné finančné záväzky (oceňované v amortizovanej hodnote).

Prezentácia podľa IAS 39	Platené provízie - poisťovňa	"Amor- tizácia DAC (IFRS 15)"	Iné	Prezentácia podľa IFRS 9 a IFRS 15	
Čisté úrokové výnosy	165 818	-	-	(55)	Čisté úrokové výnosy 165 763
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	34 884	(1 230)	(453)	(64)	Čisté výnosy z poplatkov a provízií 33 137
Výnosy z dividend	2 008	-	-	-	Výnosy z dividend 2 008
Čistý zisk z finančných operácií	13 158	-	-	-	Čistý zisk/(strata) z finančných operácií 13 158
Čisté ostatné prevádzkové náklady	(3 225)	-	-	-	Čisté ostatné prevádzkové náklady (3 225)
Administratívne náklady	(98 290)	1 230	-	119	Administratívne náklady (96 941)
Odpisy a amortizácia	(11 426)	-	453	-	Odpisy (10 973)
Čisté zaslúžené poistné	13 601	-	-	(5)	Čisté zaslúžené poistné 13 596
Náklady na poistné udalosti	(6 082)	-	-	5	Náklady na poistné udalosti (6 077)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami	110 446	-	-	-	Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami 110 446
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	269	-	-	-	Rozpustenie/(tvorba) rezerv 269
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	(43 795)	-	-	(437)	Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát (44 232)
Znehodnotenie nefinančných aktív	108	-	-	437	Čisté znehodnotenie nefinančných aktív 545
Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch	241	-	-	-	Podiel na zisku v spoločných podnikoch a pridružených podnikoch 241
Zisk pred daňou z príjmov	67 269	-	-	-	Zisk pred daňou z príjmov 67 269
Daň z príjmov	(19 365)	-	-	-	Daň z príjmov (19 365)
Čistý zisk po zdanení	47 904	-	-	-	ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ 47 904

Skupina preskúpila aj prechádzajúce obdobie vo Výkaze ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku nasledovne:

- Platené provízie a amortizácia DAC sú prezentované ako súčasť Čistých výnosov z poplatkov a provízií;
- Iné úpravy predstavujú nevýznamné zmeny prezentácie.

(b) Odsúhlasenie klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov podľa IAS 39 a IFRS 9

V nasledujúcej tabuľke je odsúhlasená účtovná hodnota finančných nástrojov podľa štandardu IAS 39 a účtovná hodnota finančných nástrojov podľa IFRS 9 k dátumu prvej aplikácie.

tis. eur	31.12.2017	Presun	Precenenie	1.1.2018	Dopad na VI - OCI	Dopad na VI - nerozd. zisk
Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia						
Konečný stav podľa IAS 39	2 960	-	-	-	-	-
Presun do: Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	(2 960)	-	-	-	-
Počiatočný stav podľa IFRS 9	-	-	-	-	-	-
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia						
Konečný stav podľa IAS 39	-	-	-	-	-	-
Presun z: Určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	2 960	-	-	-	-
Presun z: AFS	-	177 119	-	-	-	4 839
Počiatočný stav podľa IFRS 9	-	-	-	180 079	-	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku						
Konečný stav podľa IAS 39	794 290	-	-	-	-	-
Presun do: Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	(177 119)	-	-	(4 839)	-
z toho: Oceňovací rozdiel	-	-	-	-	(6 126)	-
z toho: Odložená daň	-	-	-	-	1 287	-
Precenenie: Tvorba ECL (do VI)	-	-	-	-	890	(890)
Počiatočný stav podľa IFRS 9	-	-	-	617 171	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote						
Konečný stav podľa IAS 39	2 917 284	-	-	-	-	-
Precenenie: Tvorba ECL	-	-	(32 143)	-	-	(32 143)
Počiatočný stav podľa IFRS 9	-	-	-	2 885 141	-	-
Odložené daňové pohľadávky						
Konečný stav	12 787	-	-	-	-	-
Precenenie: Tvorba ECL	-	-	4 532	-	-	4 532
Počiatočný stav	-	-	-	17 319	-	-
Rezervy na podsúvahové záväzky						
Konečný stav podľa IAS 37	1 186	-	-	-	-	-
Precenenie: Tvorba ECL	-	-	4 728	-	-	(4 728)
Počiatočný stav podľa IFRS 9	-	-	-	5 914	-	-
Spolu dopad na vlastné imanie					(8 788)	(28 390)

Podľa IAS 39, skupina držala portfólio podielových listov zaradených do kategórie Finančné aktíva k dispozícii na predaj a Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia. Skupina vyhodnotila, že podielové listy držané v portfóliu skupiny spĺňajú definíciu nástrojov obsahujúcich právo predať. Podľa IFRS 9, nástroje obsahujúce právo predať nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania, a preto nemôžu subjekty urobiť neodvolateľnú voľbu vykazovať zmeny reálnej hodnoty takýchto nástrojov v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Vzhľadom na charakteristiku peňažných tokov, podielové listy nespĺňajú požiadavku na peňažné toky predstavujúce výhradne platby istiny a úroku. V dôsledku toho boli k dátumu prvej aplikácie podielové listy preklasifikované do kategórie Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

Okrem vyššie uvedených finančných aktív, nasledujúce dlhové nástroje boli preklasifikované do nových kategórií podľa IFRS 9 bez zmeny v ich oceňovaní, keďže ich predchádzajúce kategórie podľa IAS 39 už neexistujú:

- Aktíva (okrem vyššie uvedených) klasifikované ako Finančné aktíva k dispozícii na predaj sú teraz zaradené do kategórie Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku;
- Aktíva klasifikované ako Finančné aktíva držané do splatnosti sú teraz zaradené do kategórie Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote.

Klasifikácia a oceňovanie zvyšných finančných záväzkov podľa IFRS 9 ostalo nezmenené v porovnaní s IAS 39.

(c) Odsúhlasenie zostatkov opravných položiek a rezerv

V tabuľke nižšie je odsúhlasený konečný zostatok opravných položiek a rezerv z predchádzajúceho obdobia oceňovaný v súlade s modelom vzniknutých strát podľa IAS 39 a IAS 37 a počiatočný stav k 1. januáru 2018 oceňovaný v súlade s modelom očakávaných úverových strát podľa IFRS 9:

tis. eur	IAS 39 / IAS 37	Presun do FVPL	Precenenie	IFRS 9
Opravné položky	(175 271)	4 878	(32 143)	(202 536)
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	-	-	(16)	(16)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(4 878)	4 878	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(170 393)	-	(32 127)	(202 520)
Dlhové cenné papiere	-	-	(1 328)	(1 328)
Úvery a preddavky	(170 393)	-	(30 799)	(201 192)
Rezervy	1 186	-	4 728	5 914

Celkové precenenie opravných položiek a rezerv bolo vykázané v upravenom počiatočnom stave nerozdeleného zisku k 1. januáru 2018.

3.2 Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Táto konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje vykazovanie podľa segmentov z dôvodu, že skupina nespĺňa kritériá v zmysle požiadaviek IFRS 8 Prevádzkové segmenty na vykazovanie detailov segmentového reportingu.

(a) Základ na konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností a spoločne kontrolovaných jednotiek.

Štandard IFRS 12 vyžaduje zverejnenia o významných úsudkoch a predpokladoch vykonaných pri určovaní charakteru podielov v spoločnosti alebo dohode, podielov v dcérskych podnikoch, spoločných dohodách a pridružených podnikoch a v nekonsolidovaných štruktúrovaných jednotkách. Na základe pripravenej analýzy skupina nemá investície v konsolidovanej štruktúrovanej jednotke, ani v nekonsolidovaných štruktúrovaných spoločnostiach.

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

I. Podnikové kombinácie

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

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

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

II. Dcérske spoločnosti

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

III. Menšinové podiely

Menšinové podiely sa oceňujú vo výške proporcionálneho podielu na identifikovateľných čistých aktívach obstarávaného subjektu ku dňu obstarania. Zmeny v podieloch skupiny v dcérskej spoločnosti, ktoré nemajú za následok stratu kontroly, sa účtujú do vlastného imania.

IV. Strata kontroly

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

V. Transakcie eliminované pri konsolidácii

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

VI. Spôsob konsolidácie

Banka posúdila svoje podiely a kontrolu v dcérskych spoločnostiach, spoločne kontrolovaných podnikoch a pridružených podnikoch vzhľadom na IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie. Spoločný podnik a pridružený podnik sa v zmysle IFRS 11 konsolidujú ekvivalentečnou metódou.

Názov spoločnosti	Podiel v %		Spôsob konsolidácie
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	
Dcérske spoločnosti			
Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a. s.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
Poštová poisťovňa, a.s.	80,00%	80,00%	úplná konsolidácia
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
Amico Finance, a.s.	95,00%	x	úplná konsolidácia
PB Servis, a. s.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
PB Finančné služby, a.s	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
PB PARTNER, a.s.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
365.fintech, a.s.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
365.world, o.p.f.	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
PB IT, a.s. v likvidácii (do 18.04.2018)	100,00%	100,00%	úplná konsolidácia
Spoločné podniky			
SPPS, a.s.	40,00%	40,00%	ekvivalenčná metóda
Pridružené podniky			
ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s	37,13%	37,13%	ekvivalenčná metóda

V priebehu roka 2018 skupina založila alebo obstarala nasledovné spoločnosti (hodnoty sú v tis. eur):

Názov spoločnosti	Spôsob nadobudnutia	Hodnota čistých aktív pri kúpe
Amico Finance, a.s.	kúpa	(78)
365.fintech, a.s.	založenie	x

(b) Cudzia mena*I. Transakcie v cudzej mene*

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

II. Zahraničná prevádzka

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

Vo položke Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú zisky a straty, ktoré vznikli z finančných aktív a záväzkov zahraničnej prevádzky. Vyrovnanie týchto položiek nie je plánované a v dohľadnej budúcnosti sa vyrovnanie ani neočakáva. Tieto zisky a straty sú považované za súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky.

(c) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát použitím metódy efektívnej úrokovej miery („EIR“). EIR je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančných aktív alebo záväzkov na účtovnú hodnotu finančných aktív alebo záväzkov. EIR sa stanovuje len pri prvotnom vykázaní finančných aktív a záväzkov, neskôr sa nereviduje.

Výpočet EIR neberie do úvahy očakávané úverové straty a zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, transakčné náklady a diskonty alebo prémie, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR. Transakčné náklady sú prírastkové náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť nadobudnutiu, vydaniu alebo vyradeniu finančných aktív alebo záväzkov.

Úrokové výnosy a náklady z aktív a záväzkov oceňovaných FVPL sa vykazujú v Čistých úrokových výnosoch, zmeny reálnych hodnôt sa vykazujú v položke Čistý zisk/(strata) z finančných operácií.

(d) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Výnosy a náklady z poplatkov a provízií, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou EIR finančných aktív a záväzkov, sú zahrnuté vo výpočte EIR. Ostatné výnosy z poplatkov a provízií, vrátane poplatkov za obsluhu účtu, poplatkov za manažment investícií, predajných provízií, poplatkov za umiestnenie a poplatkov za syndikované produkty sa vykazujú vtedy, keď sa vykonajú súvisiace služby. Poplatky viažuce sa k čerpaniu úverového rámca sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania úverového rámca.

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

(e) Čistý zisk alebo strata z finančných operácií

Čistý zisk alebo strata z finančných operácií zahŕňa nasledovné operácie:

- Čistý zisk alebo strata z ukončenia vykazovania finančných aktív a záväzkov neoceňovaných FVPL
- Čistý zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie;
- Čistý zisk alebo strata z neobchodných finančných aktív a záväzkov povinne oceňovaných FVPL;

- Čistý zisk alebo strata z finančných aktív a záväzkov určených za oceňované FVPL;
- Čistý zisk alebo strata zo zabezpečovacieho účtovníctva;
- Kurzové rozdiely.

(f) Výnosy z dividend

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

(g) Uhradené nájomné

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

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

(h) Daň z príjmov

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

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

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

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

(i) Finančné aktíva a záväzky oceňované a vykazované podľa IAS 39 do 31.12.2017*I. Vykazovanie*

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

Finančné aktíva a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát).

II. Ukončenie vykazovania

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

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

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

III. Kompenzácia

Finančné aktíva a záväzky sa vzájomne nezapočítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má skupina právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predat aktíva a súčasne uhradiť záväzok. Právo započítať finančné aktíva a finančné záväzky sa uplatní iba ak nie je podmienené budúcou udalosťou a je právne vymáhateľné všetkými protistranami v rámci bežnej obchodnej činnosti, ako aj v prípade platobnej neschopnosti a bankrotu. Kompenzácia sa týka prevažne dodávateľsko-odberateľských vzťahov, účtovanie prebieha na základe dokladu o zápočte. Výnosy a náklady sa vykazujú na netto báze len vtedy, ak to dovoľujú účtovné štandardy, alebo v prípade ziskov a strát vznikajúcich zo skupiny podobných transakcií, napríklad v obchodnej aktivite skupiny.

IV. Oceňovanie v umorovanej cene

Umorovaná cena finančných aktív alebo záväzkov je suma, v ktorej sú aktíva alebo záväzky ocenené pri prvotnom vykázaní, znížené o splátky istiny, znížené alebo zvýšené o kumulovanú umorovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery a znížená o straty zo zníženia hodnoty.

V. Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

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

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

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančných aktív (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka,

veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa na skupinu aktív, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

Pri odhadovaní strát zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni skupina používa štatistické modelovanie historických trendov pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí a načasovanie platieb. Pravdepodobnosti významných finančných ťažkostí, miera strát a očakávané načasovanie budúcich platieb sa pravidelne porovnávajú so skutočnými výsledkami s cieľom zaistiť ich aktuálnosť.

Straty zo zníženia hodnoty aktív oceňovaných umorovanej cene sa vypočítavajú ako rozdiel medzi účtovnou hodnotou finančných aktív a súčasnou hodnotou odhadovaných budúcich peňažných tokov úročených pôvodnou EIR daných aktív. Straty zo zníženia hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát a znižujú hodnotu pohľadávok. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa vykáže cez výkaz ziskov a strát.

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

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

(j) Finančné aktíva oceňované a vykazované podľa IFRS 9 od 1.1.2018

I. Prvotné vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky a iné finančné aktíva k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa skupina stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené FVPL). K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

II. Klasifikácia a následné oceňovanie

Skupina zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“).

Požiadavky na klasifikáciu dlhových nástrojov a nástrojov vlastného imania podľa IFRS 9 sú uvedené nižšie.

Dlhové nástroje

Dlhové nástroje sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu finančného záväzku z hľadiska emitenta, ako sú úvery, štátne alebo korporátne dlhopisy, faktoringové obchodné pohľadávky a ostatné finančné aktíva.

Klasifikácia a následné oceňovanie dlhových nástrojov závisí od:

a. Obchodný model na riadenie aktív

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

Obchodný model na riadenie aktív sa posudzuje na portfóliovom základe. Finančné aktíva sú zatriedené do skupín aktív podľa produktov s rovnakou charakteristikou vzhľadom na peňažné toky z nich plynúce.

b. Charakteristika peňažných tokov aktív

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

Finančné aktíva s vloženými derivátmi sa pri určovaní, či ich peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku, posudzujú ako celok.

Skupina preklasifikuje dlhové nástroje výlučne vtedy, keď zmení svoj obchodný model riadenia týchto aktív. Reklasifikácia sa uskutoční od začiatku prvého vykazovaného obdobia nasledujúceho po zmene. Očakáva sa, že takéto zmeny sa nevyskytnú, prípadne budú veľmi nepravdepodobné.

Na základe obchodného modelu a SPPI testu skupina klasifikuje svoje dlhové nástroje do jednotlivých kategórií oceňovania nasledovne:

► Amortizovaná hodnota

(A) Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie

Peniaze a účty v centrálnych bankách zahŕňajú pokladničnú hotovosť, prostriedky na účtoch v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie uložené v iných úverových inštitúciách. Kolaterál na účtoch v iných úverových inštitúciách, ktorého použitie je obmedzené, sa vykazuje medzi Finančnými aktívami oceňovanými v amortizovanej hodnote.

(B) Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

Aktíva držané za účelom inkasovania zmluvných peňažných tokov, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a nie sú určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, sú oceňované v amortizovanej hodnote. Amortizovaná hodnota finančného aktíva je suma, v ktorej je aktívum ocenené pri prvotnom vykázaní, znížená o splátky istiny, znížená alebo zvýšená o kumulovanú amortizovanú hodnotu rozdielu medzi prvotne vykázanou hodnotou a hodnotou pri splatnosti, pri použití efektívnej úrokovej miery. Účtovná hodnota týchto aktív je upravená o opravnú položku na stratu pre očakávané úverové straty. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

► Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia

(A) Finančné aktíva držané na obchodovanie

Finančné aktíva držané na obchodovanie sú aktíva, ktoré skupina obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich skupina predala alebo opäť v krátkom čase kúpila alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Tieto aktíva nespĺňajú podmienky oceňovania v amortizovanej hodnote alebo FVOCI na základe obchodného modelu skupiny, a preto sú oceňované FVPL. Zisk alebo strata z dlhového nástroja, okrem úrokových výnosov, ktorý je následne oceňovaný FVPL a nie je súčasťou zabezpečovacieho vzťahu, je vykázaný vo výkaze ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií v období, v ktorom vznikne.

(B) Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Aktíva, ktorých peňažné toky nepredstavujú výhradne platby istiny a úroku a tým pádom nespĺňajú podmienky SPPI testu, sú povinne oceňované FVPL. Ich oceňovanie a následné vykazovanie je rovnaké ako v prípade finančných aktív držaných na obchodovanie.

(C) Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

IFRS 9 povoľuje neodvolateľne určiť finančné aktívum za oceňované FVPL, pokiaľ by toto rozhodnutie významne znížilo alebo eliminovalo nesúlad, ktorý by vznikol, ak by boli aktíva a záväzky oceňované na rozdielnom základe. Skupina nevyužila možnosť oceňovania reálnou hodnotou pre žiadne z finančných aktív, ktoré spĺňajú podmienky na oceňovanie a vykazovanie v amortizovanej hodnote alebo FVOCI.

► Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Finančné aktíva držané so zámerom inkasovať zmluvné peňažné toky, ako aj inkasovať z predaja aktív, ktorých peňažné toky predstavujú výhradne platby istiny a úroku a zároveň nie sú určené za oceňované FVPL, sú oceňované FVOCI. Zmeny účtovnej hodnoty sú prezentované prostredníctvom ostatných súčastí komplexného výsledku („OCI“), s výnimkou zisku alebo straty zo zníženia hodnoty, úrokového výnosu a kurzového zisku a straty z nástroja, ktoré sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Pri ukončení vykazovania finančného aktíva, kumulatívny zisk alebo strata predtým vykázaná v OCI je preklasifikovaná z vlastného imania do výkazu ziskov a strát ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Úrokový výnos plynúci z týchto finančných aktív je zahrnutý v Čistých úrokových výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery.

Nástroje vlastného imania

Nástroje vlastného imania sú nástroje, ktoré spĺňajú definíciu vlastného imania z hľadiska emitenta; to znamená, nástroje, ktoré neobsahujú zmluvný záväzok platiť a potvrdzujú zostatkový podiel na čistých aktívach emitenta.

Skupina následne oceňuje všetky nástroje vlastného imania reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, s výnimkou prípadov, keď si vedenie skupiny pri prvotnej aplikácii zvolí neodvolateľne určiť nástroj vlastného imania za oceňovaný reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku. Politikou skupiny je určiť nástroje vlastného imania ako FVOCI v prípade, ak sú tieto nástroje držané na iný účel ako generovať výnosy z investícií. Pri využití takejto voľby sa zisky a straty z precenenia sa vykazujú v OCI a nikdy nie sú reklasifikované do výkazu ziskov a strát, vrátane ukončenia vykazovania. Straty zo znehodnotenia (a zrušenie strát zo znehodnotenia) nie sú vykazované oddelene od ostatných zmien reálnej hodnoty. Dividendy, ktoré predstavujú výnos z takejto investície, sú naďalej vykazované vo výkaze ziskov a strát v rámci Výnosov z dividend, keď skupine vznikne právo na získanie výnosu.

Zisky a straty z nástrojov vlastného imania, ktoré sú určené za oceňované FVPL alebo klasifikované ako držané na obchodovanie, sú zahrnuté v rámci riadku Čistý zisk/ (strata) z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

Skupina vyhodnotila, že podielové listy držané v portfóliu skupiny spĺňajú definíciu nástrojov obsahujúcich právo predať. Podľa IFRS 9 nástroje obsahujúce právo predať nespĺňajú definíciu nástroja vlastného imania, a preto nie je možné uplatniť neodvolateľnú voľbu vykázania zmeny reálnej hodnoty takýchto nástrojov v ostatných súčastiach komplexného výsledku. Vzhľadom na charakteristiku peňažných tokov aktíva, podielové listy nespĺňajú požiadavku na peňažné toky predstavujúce výhradne platby istiny a úroku. V dôsledku toho, tieto nástroje sú klasifikované ako Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

III. Identifikácia a oceňovanie úverových strát

Úverová strata je rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré prináležia účtovnej jednotke v súlade so zmluvou a všetkými peňažnými tokmi, ktoré sa očakáva, že budú prijaté, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou. Skupina pri odhadovaní peňažných tokov zvažuje všetky zmluvné podmienky finančného aktíva počas očakávanej životnosti tohto finančného aktíva. Zvažované peňažné toky by mali zahŕňať aj peňažné toky z predaja držaného kolaterálu alebo inej formy zníženia kreditného rizika, ktorá je neoddeliteľnou súčasťou zmluvných podmienok.

Skupina posudzuje očakávané úverové straty súvisiace s jej dlhovými nástrojmi účtovanými v amortizovanej hodnote a FVOCI a s expozíciami vyplývajúcimi zo zmlúv o úverových prísluboch a finančných zárukách. Skupina vyazuje opravné položky na očakávané úverové straty takýchto aktív v každom účtovnom období. Výsledná ECL odzrkadľuje:

- nezaujatú a pravdepodobnosťou váženú výšku očakávaných peňažných tokov, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných scenárov;
- časovú hodnotu peňazí;
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii bez neprimeraných nákladov alebo úsilia o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok.

Bližšie informácie o určovaní ECL sú uvedené v poznámke 36. Úverové riziko.

IV. Ukončenie vykazovania

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

Skupina uzatvára zmluvy, ktorými prevádzajú aktíva vykázané v jej výkaze o finančnej situácii, ale ponechá si všetky riziká a úžitky vyplývajúce z prevedených aktív alebo ich časť. Ak si skupina ponechá všetky alebo podstatnú časť rizík a úžitkov, nie je ukončené vykazovanie prevedených aktív vo výkaze o finančnej situácii.

Transakcie ako napríklad zapožičanie cenných papierov a transakcie pri kúpe a spätnom predaji predstavujú transakcie, keď si skupina ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov.

Skupina taktiež ukončí vykazovanie určitých aktív, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevymožiteľné.

(k) Deriváty

Deriváty sa oceňujú v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácie:

Zabezpečovacie deriváty

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie skupiny určené na zabezpečenie a riadenie miery rizika u vybraných rizík. Skupina sa rozhodla prijať IFRS 9 pre oblasť zabezpečovacieho účtovníctva.

Hlavné kritéria skupiny pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov sú nasledovné:

- Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, to znamená povaha rizika, funkcia, cieľ a stratégia zabezpečenia sú formálne zdokumentované pri vzniku zabezpečovacej transakcie, spolu s metódou ktorá sa použije na posúdenie efektivity zabezpečovacieho vzťahu;
- Vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný už pri vzniku zabezpečovacej transakcie a skupina očakáva, že bude efektívne znížovať riziko zabezpečeného nástroja;
- Zabezpečovací vzťah spĺňa všetky z nasledujúcich požiadaviek efektívnosti zabezpečenia:
 - Medzi zabezpečovanou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje ekonomický vzťah;
 - Vplyv kreditného rizika nezohľadňuje zmeny hodnoty, ktoré vyplývajú z tohto ekonomického vzťahu;
 - Zabezpečovací pomer zabezpečovacieho vzťahu je rovnaký ako pomer zabezpečenia, ktorý vyplýva z množstva zabezpečovanej položky, ktorú jednotka skutočne zabezpečuje, a od množstva zabezpečovacieho nástroja, ktorý jednotka skutočne používa na zabezpečenie tohto množstva zabezpečovanej položky. Toto označenie by však nemalo odrážať nerovnováhu medzi váženými podielmi zabezpečovanej položky a zabezpečovacieho nástroja, ktoré by vytvorili neefektívnosť zabezpečenia (bez ohľadu na to, či vykázanú alebo nie), ktorá by mohla mať za následok účtovný výsledok, ktorý by nebol v súlade s účelom zabezpečovacieho účtovníctva.

I. Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Skupina využíva finančné deriváty na riadenie miery rizika v súvislosti s úrokovým rizikom. Skupina používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaného aktíva. V prípade microhedgingu je zabezpečovaná reálna hodnota dlhopisov s pevným výnosom a v prípade macrohedgingu sa zabezpečuje reálna hodnota portfólia klientských úverov s pevným výnosom. Keďže nákup dlhopisov a poskytnutie úverov s pevným výnosom zvyšuje úrokové riziko skupiny, skupina uzavrela úrokové swapy na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty spôsobených zmenou bezrizikových úrokových sadzieb, pričom platí fixnú a dostáva pohyblivú sadzbu. Nominálna a reálna hodnota uvedených zabezpečovacích derivátov je uvedená v poznámke 10. Zabezpečovacie deriváty.

Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky (clean price) zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako čistý zisk z finančných operácií. Zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky zabezpečovaných položiek súvisiacich so zabezpečovaným rizikom tvorí pri microhedgingu súčasť jej účtovnej hodnoty a táto zmena sa vo výkaze ziskov a strát vykáže ako Čistý zisk/(strata) z finančných operácií. Pri macrohedgingu sú zmeny v reálnej hodnote bez úrokovej zložky zabezpečovaných položiek prezentované samostatne ako Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika a vo výkaze ziskov a strát sú tiež súčasťou Čistého zisku/(straty) z finančných operácií.

Nákladové a výnosové úroky zo zabezpečovacích nástrojov sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi a nákladmi zabezpečovaných položiek vo výkaze ziskov a strát v rámci Čistých úrokových výnosov. Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vyказuje vo výkaze o finančnej situácii v rámci aktív v riadku Zabezpečovacie deriváty. Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov sa vyказuje ako záväzok v riadku Zabezpečovacie deriváty. Prehľad zabezpečovacích derivátov je v poznámke 10. Zabezpečovacie deriváty.

Účtovanie o zabezpečovaní je ukončené, ak sa skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vyказuje pomocou metódy EIR, sú umorené cez výkaz ziskov a strát ako súčasť prepočítanej EIR na zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

II. Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie variability peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázanými aktívami alebo záväzkami, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výsledok hospodárenia, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa odúčtuje a zahrnie do výkazu ziskov a strát hospodárenia v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výsledok hospodárenia v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vyказuje ihneď vo výkaze ziskov a strát.

Hodnoty akumulované vo vlastnom imaní sa recyklujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď zabezpečovaná položka ovplyvňuje výsledok hospodárenia. Sú zaznamenané vo výnosových alebo nákladových riadkoch, kde sa vyказujú výnosy alebo náklady spojené so súvisiacou zabezpečovanou položkou.

Účtovanie o zabezpečení je ukončené, ak sa skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá na účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výsledok hospodárenia. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná

transakcia uskutoční, účtovanie o zabezpečení je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku sa zúčtuje cez výkaz ziskov a strát.

Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sa vykážu priamo vo výkaze ziskov a strát ako súčasť Čistého zisku/(straty) z finančných operácií.

Vložené deriváty

Niektoré deriváty sú zahrnuté do hybridných zmlúv, ako napríklad možnosť konverzie v konvertibilnom dlhopise. Ak hybridná zmluva obsahuje hostiteľa, ktorý je finančným aktívom, skupina posudzuje celú zmluvu ako finančné aktívum a uplatňuje účtovné princípy klasifikácie a oceňovania podľa IFRS 9.

V opačnom prípade sa vložené deriváty považujú za oddelené deriváty, ak:

- Ich ekonomické charakteristiky a riziká nie sú úzko prepojené s charakteristikami a rizikami hostiteľskej zmluvy;
- Samostatný nástroj s rovnakými podmienkami by spĺňal definíciu derivátu;
- Hybridná zmluva sa neoceňuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

Tieto vložené deriváty sa účtujú osobitne v reálnej hodnote a zmeny v reálnej hodnote sa vyказujú vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa skupina nerozhodne určiť hybridné zmluvy za oceňované v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia.

(I) Hmotné a nehmotné aktíva*I. Vykazovanie a oceňovanie*

Zložky hmotných a nehmotných aktív sa oceňujú v obstarávacích cenách znížených o oprávky a o straty zo znehodnotenia. Obstarávacie ceny zahŕňajú náklady, ktoré sa dajú priamo priradiť k obstaraniu daných aktív. Zakúpený softvér, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou úžitkovej hodnoty súvisiacich aktív, sa vyказuje ako súčasť daných aktív. Ak majú jednotlivé súčasti niektorej položky aktív rozdielnu dobu použiteľnosti, účtujú sa oddelene ako hlavné komponenty aktív.

II. Následné náklady

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

III. Odpisovanie

Odpisy a amortizácia sa vyказujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotných a nehmotných aktív. Prenajaté aktívum sa odpisuje počas doby nájmu, resp. počas doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá doba je kratšia. Pozemky sa neodpisujú. Hmotné a nehmotné aktíva sa začínajú odpisovať po zaradení do užívania.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

Odpisová skupina	Obdobie	Metóda
Budovy	40 rokov	metóda rovnomerných odpisov
Hardvér	4 roky	metóda rovnomerných odpisov
Zariadenie a ostatné vybavenie	4-15 rokov	metóda rovnomerných odpisov
Softvér	4-7 rokov	metóda rovnomerných odpisov
Iné nehmotné aktíva	4-7 rokov	metóda rovnomerných odpisov

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

IV. Goodwill

Goodwill, ktorý vznikol pri podnikovej kombinácii, sa stanovuje ako prebytok obstarávacej ceny podielu na dcérskej spoločnosti nad podielom skupiny na reálnej hodnote aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti. Goodwill je vykázaný ako súčasť nehmotných aktív vo výkaze o finančnej situácii.

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

*V. Hodnota nadobudnutého podniku alebo portfólia aktívnych zmlúv
(angl. Value of business acquired – VOBA)*

Predpokladané práva a povinnosti vyplývajúce zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení („SDS“) nadobudnuté v rámci kombinácie podnikov sú ocenené reálnou hodnotou v čase obstarania. Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutých nárokov a povinností vyplývajúcich z uvedených zmlúv a hodnotou nehmotných aktív oceneného podľa účtovných zásad platných pre skupinu (časové rozlíšenie transakčných nákladov) je vykázaný ako nehmotné aktíva (súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv – VOBA). VOBA je amortizovaná lineárne počas životnosti obstaraných zmlúv. Súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv podlieha testu posúdenia zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

(m) Aktíva obstarané na základe zmlúv o finančnom lízingu

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

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

(n) Zníženie hodnoty nefinančných aktív

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

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

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

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

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

(o) Finančné záväzky oceňované a vykazované podľa IFRS 9 od 1.1.2018

I. Prvotné vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a ostatné finančné aktíva k dátumu ich vzniku. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa skupina stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát).

II. Klasifikácia a následné oceňovanie

V bežnom aj predchádzajúcom období sú finančné záväzky klasifikované a následne oceňované v amortizovanej hodnote. Výnimku tvoria:

- Finančné záväzky oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia: táto klasifikácia sa uplatňuje pri derivátoch, finančných záväzkoch určených na obchodovanie (napríklad krátke pozície v obchodnej knihe) a ostatných finančných záväzkoch takto určených pri prvotnom vykázaní. Zisky alebo straty z finančných záväzkov určených za oceňované FVPL sa vykazujú čiastočne v ostatných súčiastiach komplexného výsledku (hodnota zmeny reálnej hodnoty finančného záväzku, ktorá je pripísateľná zmenám v kreditnom riziku tohto záväzku a je určená za hodnotu, ktorá nie je pripísateľná zmenám trhových podmienok, ktoré zvyšujú

trhové riziko) a čiastočne vo výsledku hospodárenia (hodnota zmeny reálnej hodnoty záväzku po odpočítaní zmeny pripadajúcej na kreditné riziko). Platí to len v prípade, ak by takáto prezentácia nevytvorila alebo nezvýšila účtovný nesúlad, v takom prípade sa zisky a straty súvisiace so zmenami v kreditnom riziku záväzku taktiež vykazujú vo výsledku hospodárenia;

- Finančné záväzky vyplývajúce z prevodu finančných aktív, ktoré nespĺňali podmienky na ukončenie vykazovania, pričom finančný záväzok sa vykazuje za protihodnotu prijatú za prevod. V nasledujúcich obdobiach skupina vykazuje akékoľvek náklady vynaložené na finančný záväzok;
- Zmluvy o finančnej záruke a úverové prísluby.

III. Ukončenie vykazovania

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

(p) Rezervy

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

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

Rovnaké zásady ako pri oceňovaní ECL pre finančné aktíva sa uplatňujú aj na oceňovanie rezerv k podsúvahovým expozíciám vyplývajúcim z poskytnutých úverových a iných príslubov a z poskytnutých záruk.

(q) Zamestnanecké požitky

I. Požitky po skončení zamestnania

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

II. Krátkodobé zamestnanecké požitky

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

(r) Poistné a investičné zmluvy

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

I. Výnosy (poistné)

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

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

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

II. Rezerva na poistné budúcich období

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

III. Náklady na poistné udalosti neživotného poistenia

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

IV. Náklady na poistné udalosti neživotného poistenia

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

V. Rezerva na poistné plnenia

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

Nezlikvidované poistné udalosti sa ohodnocujú posudzovaním jednotlivých poistných udalostí a tvorbou rezervy na nahlásené a nevybavené poistné udalosti (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR), a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako sú napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že

poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

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

VI. Rezerva na životné poistenie

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

VII. Rezerva na neukončené riziká

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

VIII. Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

(s) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení

Zmluvy, ktoré sú uzatvorené v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení sú klasifikované ako servisné zmluvy podľa IFRS 15. Ide o zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré uzatvára so svojimi klientmi dcérska spoločnosť Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv (DAC) o SDS

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

Priame transakčné náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami. Vyplatené provízie sú vykázané ako časové rozlíšenie transakčných nákladov. V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o SDS), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené transakčné náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o SDS, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne počas predpokladanej životnosti zmluvy. Pri zániku zmluvy sa

vykoná jednorazový odpis celej neodpísanej časti. Dcérska spoločnosť pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené transakčné náklady na zníženie hodnoty.

(t) Kompenzácia

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

Právo započítať finančné aktíva a finančné záväzky sa uplatní iba ak nie je podmienené budúcou udalosťou a je právne vymáhateľné všetkými protistranami v rámci bežnej obchodnej činnosti, ako aj v prípade platobnej neschopnosti a bankrotu. Kompenzácia sa týka prevažne dodávateľsko-odberateľských vzťahov, účtovanie prebieha na základe dokladu o zápočte.

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

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

Nasledovné nové štandardy, interpretácie a doplnenia ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie končiace 31. decembra 2018 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

IFRS 16 Lízingy

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom. Podľa IFRS 16 nájomca vykazuje aktívum s právom na užívanie, ktoré predstavuje právo na užívanie podkladového aktíva a lízingový záväzok, ktorý predstavuje povinnosť zaplatiť lízingové splátky. Existujú výnimky vykazovania v prípade krátkodobých lízingov a lízingov s nízkou hodnotou.

Ďalej sa zmení charakter nákladov plynúcich lízingových zmlúv, pretože IFRS 16 nahrádza lineárne náklady na operatívny lízing nákladmi na odpisy aktív s právom na užívanie a úrokovými nákladmi na lízingové záväzky. Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom. Skupina implementovala štandard od 1. januára 2019.

Skupina prvotne aplikovala IFRS 16 použitím upravenej retrospektívnej metódy, podľa ktorej je jednorazový dopad IFRS 16 zaúčtovaný do vlastného imania bez zmeny údajov za porovnateľné obdobie. Skupina však uplatnila zjednodušený prístup a pri prvotnej aplikácii zaúčtovala aktíva s právom na užívanie v rovnakej výške ako lízingový záväzok, t.j. bez dopadu na vlastné imanie.

Tabuľka nižšie sumarizuje dopad IFRS 16 zaúčtovaný k 1. januáru 2019:

IFRS 16	tis. eur
Aktívum s právom na užívanie	24 830
Lízingový záväzok	24 830

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej závierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdaniteľný príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužité daňové straty sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Skupina musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Skupina neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú závierku, pretože nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí a nemá významne neisté daňové pozície.

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančných aktív so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosti budú klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii tohto doplnenia by spoločnosti oceňovali finančné aktíva s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát. Doplnenia umožňujú, aby spoločnosti oceňovali finančné aktíva s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Skupina neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú závierku, pretože skupina nemá finančné aktíva s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

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

- IFRS 17 Poistné zmluvy
- Doplnenia k IFRS 10 a IAS 28: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom,
- Doplnenia k IAS 28 Dlhodobé podiely v pridružených podnikoch a spoločných podnikoch,
- Doplnenia k IAS 19 Zamestnanecké požitky,
- Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie,
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby.

4. Použitie odhadov a úsudkov

Pri zostavovaní účtovnej závierky je potrebné, aby manažment vykonal úsudky, odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na uplatňovanie účtovných zásad a vykazovaných hodnôt aktív, záväzkov, výnosov a nákladov. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť. Odhady a základné predpoklady sa priebežne prehodnocujú. Revízie účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom sa odhad zrevidoval, a v budúcich obdobiach, ktoré sú ovplyvnené.

Nižšie sú uvedené oblasti, ktoré zahŕňajú vyšší stupeň úsudku alebo zložitosti, a hlavné zdroje neistoty odhadu, ktoré nesú významné riziko, že v nasledujúcom finančnom roku dôjde k významnej úprave. Podrobné informácie o každom z týchto odhadov a úsudkov sú uvedené v súvisiacich poznámkach.

Očakávané úverové straty

Oceňovanie ECL opravných položiek finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI je oblasť, ktorá si vyžaduje použitie zložitých modelov a významných predpokladov o budúcich ekonomických podmienkach a úverovom správaní (napr. pravdepodobnosť neplnenia záväzkov zo strany zákazníkov a výsledné straty).

Pri uplatňovaní účtovných požiadaviek na meranie ECL sa vyžaduje niekoľko významných úsudkov, ako napríklad:

- Stanovenie kritérií pre výrazné zvýšenie kreditného rizika;
- Výber vhodných modelov a predpokladov na meranie ECL;
- Stanovenie počtu a relatívnych váh scenárov zameraných na budúcnosť pre každý typ produktu / trhu a súvisiace ECL;
- Vytvorenie skupín podobných finančných aktív na účely merania ECL.

Ďalšie informácie o určení ECL sú uvedené v poznámke 36. Úverové riziko.

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančných aktív a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník. Pre finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentrácii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj. Do určenia reálnej hodnoty takýchto nástrojov vstupuje i posúdenie kreditného rizika protistrany.

Bližšie informácie o hodnotách finančných nástrojov v reálnej hodnote, analyzované podľa metodológie oceňovania (v členení na jednotlivé úrovne ocenenia), sú uvedené v poznámke 34. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov.

Rezervy z poistných zmlúv

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

Bližšie informácie o rezervách z poistných zmlúv a o teste primeranosti týchto rezerv sa nachádzajú v poznámke 40. Poistné riziko.

5. Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie

Účet povinných minimálnych rezerv sa vykazuje v rámci účtov v centrálnych bankách a je vedený v Národnej banke Slovenska („NBS“). Účet obsahuje finančné prostriedky z platobného styku ako aj prostriedky, ktoré je skupina povinná udržiavať v priemernej výške stanovenej opatrením NBS.

Výška predpísanej rezervy závisí od objemu prijatých vkladov a vypočíta sa vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy. Zostatok na účte povinných minimálnych rezerv môže značne kolísať v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb. Banka počas vykazovaného obdobia plnila predpísanú hodnotu povinných minimálnych rezerv.

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Pokladničná hotovosť	26 032	25 120
Účty v centrálnych bankách	260 052	20 952
Ostatné vklady splatné na požiadanie	20 482	22 647
Spolu	306 566	68 719

Nakladanie s vyššie uvedenými finančnými aktívami nie je obmedzené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Pokladničná hotovosť	26 032	25 120	23 749
Ostatné vklady splatné na požiadanie	20 482	22 647	10 887
Spolu	46 514	47 767	34 636

6. Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Deriváty	1 799	1 183
Devízy	1 799	1 183
Nástroje vlastného imania	-	28
Podielové listy	-	28
Spolu	1 799	1 211
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Deriváty	469	5 846
Devízy	469	5 846
Spolu	469	5 846

Nasledujúca tabuľka uvádza nominálnu a reálnu hodnotu derivátov držaných na obchodovanie.

tis. eur	31.12.2018			31.12.2017		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov	Nominálna hodnota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov
Deriváty						
Devízy	224 544	1 799	469	834 131	1 183	5 846
Spolu	224 544	1 799	469	834 131	1 183	5 846

7. Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Nástroje vlastného imania	244 462	-
Podielové listy	244 462	-
Úvery a preddavky	229	-
Spolu	244 691	-

8. Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Nástroje vlastného imania	1 999	182 614
Akcie	1 999	12 146
Podielové listy	-	170 468
Dlhové cenné papiere	506 896	611 676
Centrálne banky	-	-
Orgány verejnej správy	286 979	392 876
Úverové inštitúcie	63 692	53 870
Ostatné finančné korporácie	43 523	80 193
Nefinančné korporácie	112 702	84 737
Spolu	508 895	794 290
Opravná položka k dlhovým nástrojom v OCI	(1 075)	x

Pohyby na opravných položkách k finančným aktívam oceňovaním reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku sú nasledovné:

tis. eur	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Upravený stav k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9	(890)	-	-	-	(890)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(310)	-	-	-	(310)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	111	-	-	-	111
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	28	-	-	-	28
Presuny:	-	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 2	-	x	-	-	-
do/(zo) stupňa 3	-	-	x	-	-
Kurzové rozdiely	(14)	-	-	-	(14)
Stav k 31. decembru 2018	(1 075)	-	-	-	(1 075)

Nasledujúca tabuľka sumarizuje účtovnú hodnotu prevedených finančných aktív, u ktorých skupina neukončila vykazovanie vo výkaze o finančnej situácii, a hodnotu súvisiacich záväzkov (repo obchody).

tis. eur	Účtovná hodnota prevedených aktív		Účtovná hodnota súvisiacich záväzkov	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Dlhové cenné papiere	106 662	-	99 710	-
Poskytnuté zabezpečenie k repo obchodom	106 662	-	99 710	-

9. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

tis. eur	Hrubá hodnota		Opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dlhové cenné papiere	431 596	400 665	(2 406)	-	429 190	400 665
Centrálne banky	988	1 001	-	-	988	1 001
Orgány verejnej správy	299 054	263 426	(78)	-	298 976	263 426
Úverové inštitúcie	10 280	21 001	-	-	10 280	21 001
Ostatné finančné korporácie	1 672	-	-	-	1 672	-
Nefinančné korporácie	119 602	115 237	(2 328)	-	117 274	115 237
Úvery a preddavky	2 867 992	3 087 677	(199 696)	(170 393)	2 668 296	2 917 284
Centrálne banky	165 726	683 836	-	-	165 726	683 836
Orgány verejnej správy	-	1 564	-	-	-	1 564
Úverové inštitúcie	9 281	42 154	(20)	-	9 261	42 154
Ostatné finančné korporácie	277 423	158 998	(8 380)	(5 927)	269 043	153 071
Nefinančné korporácie	1 208 847	1 279 902	(82 310)	(59 245)	1 126 537	1 220 657
Domácnosti	1 206 715	921 223	(108 986)	(105 221)	1 097 729	816 002
Ostatné finančné aktíva	56 094	66 368	(1 943)	(2 105)	54 151	64 263
Spolu	3 355 682	3 554 710	(204 045)	(172 498)	3 151 637	3 382 212

Súčasťou úverov a preddavkov sú pohľadávky z finančného lízingu:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Minimálna hodnota lízingových splátok		
Pohľadávky z finančného lízingu	6 629	10 766
Do 1 roka	4 127	3 351
1-5 rokov	2 469	6 037
Nad 5 rokov	33	1 378
Nerealizované výnosy z finančného lízingu	(458)	(1 490)
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	6 171	9 276
Opravné položky	(513)	(370)
Spolu	5 658	8 906

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Súčasná hodnota lízingových splátok		
Pohľadávky z finančného lízingu		
Do 1 roka	4 018	3 663
1-5 rokov	2 133	5 341
Nad 5 rokov	20	272
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	6 171	9 276
Opravné položky	(513)	(370)
Spolu	5 658	8 906

Ostatné finančné aktíva zahŕňajú nasledovné:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Ostatné finančné aktíva, brutto	56 094	66 368
Pohľadávky zo zúčtovania	7 468	22 020
Cash kolaterál	6 678	6 378
Daňové pohľadávky	14	508
Pohľadávky z obchodného styku	6 218	6 262
Iné	35 716	31 200
Opravné položky	(1 943)	(2 105)
Spolu	54 151	64 263

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav opravných položiek:

tis. eur	31. december 2018				31. december 2017	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Indi-viduálne	Portfóliové
Dlhové cenné papiere	(2 406)	-	-	-	-	-
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	(78)	-	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné korporácie	-	-	-	-	-	-
Nefinančné korporácie	(2 328)	-	-	-	-	-
Úvery a preddavky	(24 331)	(26 729)	(148 636)	-	(65 045)	(105 348)
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	-	-	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	(10)	(10)	-	-	-	-
Ostatné finančné korporácie	(1 790)	-	(6 590)	-	(5 925)	(2)
Nefinančné korporácie	(9 612)	(4 989)	(67 709)	-	(59 120)	(125)
Domácnosti	(12 919)	(21 730)	(74 337)	-	-	(105 221)
Ostatné finančné aktíva	-	(1 943)	-	-	-	(2 105)
Spolu	(26 737)	(28 672)	(148 636)	-	(65 045)	(107 453)

Pohyby na opravných položkách k dlhovým cenným papierom a úverom a preddavkom sú nasledovné:

tis. eur	Dlhové cenné papiere				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Upravený stav k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9	(1 328)	-	-	-	(1 328)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(130)	(2)	-	-	(132)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	65	7	-	-	72
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	(1 013)	(5)	-	-	(1 018)
Presuny:	-	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 2	-	x	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	(2 406)	-	-	-	(2 406)

tis. eur	Úvery a preddavky				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Upravený stav k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9	(34 223)	(16 374)	(150 595)	-	(201 192)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(13 193)	(2 100)	(13 657)	-	(28 950)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	8 604	2 532	47 712	-	58 848
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	9 944	(16 572)	(21 654)	-	(28 282)
Presuny:	4 549	5 785	(10 334)	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	(5 332)	783	-	(4 549)
do/(zo) stupňa 2	5 332	x	(11 117)	-	(5 785)
do/(zo) stupňa 3	(783)	11 117	x	-	10 334
Kurzové rozdiely	(12)	-	(108)	-	(120)
Stav k 31. decembru 2018	(24 331)	(26 729)	(148 636)	-	(199 696)

tis. eur	Individuálne	Portfóliové
Stav k 1. januáru 2017	(60 521)	(110 343)
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	(29 282)	(25 347)
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	25 405	30 341
Pohyb vyplývajúci zo zmeny kurzu	(647)	1
Stav k 31. decembru 2017	(65 045)	(105 348)

10. Zabezpečovacie deriváty

Skupina uplatňuje zabezpečenie reálnej hodnoty, pri ktorom v prípade microhedgingu zabezpečenú položku predstavujú vybrané fixne úročené dlhopisy z portfólia Finančných aktív oceňovaných FVOCI a v prípade macrohedgingu sú zabezpečenou položkou vybrané fixne úročené klientské úvery. V oboch typoch zabezpečenia sú zabezpečovacím nástrojom úrokové swapy, pri ktorých skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. Zabezpečenie reálnej hodnoty voči pohybu úrokovej sadzby bolo efektívne počas celého obdobia zabezpečovacieho vzťahu. Zmeny v reálnej hodnote týchto úrokových swapov v dôsledku zmeny úrokových sadzieb podstatným spôsobom kompenzujú zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek zapríčinené zmenou úrokových sadzieb.

Nasledujúce tabuľka uvádza nominálnu a reálnu hodnotu zabezpečovacích derivátov. Nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciálny zisk alebo stratu spojenú s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

tis. eur	31.12.2018			31.12.2017		
	Nominál-na hod-nota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov	Nominál-na hod-nota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov
Zabezpečovacie deriváty	211 610	-	4 656	193 610	-	3 738
Úroková sadzba	211 610	-	4 656	193 610	-	3 738
Zabezpečenie reálnej hod-noty úrok. rizika portfólia	93 400	-	951	-	-	-
Spolu	305 010	-	5 607	193 610	-	3 738

tis. eur	2018	2017
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja	(1 761)	1 134
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečenej položky	1 761	(1 134)

11. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

tis. eur	SPPS		ART FOND	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Výkaz o finančnej situácii				
Spolu aktíva	3 273	3 395	1 068	1 118
Spolu záväzky	2 091	1 710	3	6
Čisté aktíva	1 182	1 685	1 065	1 112
Podiel skupiny na čistých aktívach	473	674	395	413
Výkaz ziskov a strát				
Zisk pred daňou z príjmov	296	841	(42)	(50)
Čistý zisk po zdanení	144	651	(42)	(50)
Celkový komplexný zisk za rok	144	651	(42)	(50)
Podiel skupiny na zisku/(strate) po zdanení	58	260	(16)	(19)

Celkový podiel skupiny na čistých aktívach a čistom zisku po zdanení:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Čisté aktíva		
Spoločný podnik SPPS, a.s.	473	674
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	395	413
Spolu	868	1 087
Čistý zisk po zdanení		
Spoločný podnik SPPS, a.s.	58	260
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	(16)	(19)
Spolu	42	241

12. Hmotné aktíva

tis. eur	Pozemky a budovy	Hardvér	Zariadenie a ostatné vybavenie	Aktíva na operatívny lízing	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2018	17 877	8 250	16 120	2 646	1 796	46 689
Prírastky	-	-	-	-	5 419	5 419
Prírastky z podnikových kombinácií	-	2	-	-	-	2
Presuny	1 758	1 920	1 918	51	(5 647)	-
Úbytky	(409)	(149)	(1 527)	(560)	(60)	(2 705)
Stav k 31. decembru 2018	19 226	10 023	16 511	2 137	1 508	49 405
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2018	(6 632)	(5 826)	(10 872)	(1 320)	-	(24 650)
Prírastky z podnikových kombinácií	-	(2)	-	-	-	(2)
Odpisy za obdobie	(1 636)	(1 308)	(2 052)	(486)	-	(5 482)
Úbytky	84	122	1 561	414	-	2 181
Stav k 31. decembru 2018	(8 184)	(7 014)	(11 363)	(1 392)	-	(27 953)
Opravné položky	(791)	-	(12)	-	-	(803)
Účtovná hodnota k 31.12.2018	10 251	3 009	5 136	745	1 508	20 649

tis. eur	Pozemky a budovy	Hardvér	Zariadenie a ostatné vybavenie	Aktíva na operatívny lízing	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2017	18 078	7 700	18 540	2 723	1 483	48 524
Prírastky	-	-	-	-	7 765	7 765
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	-	-	-
Presuny	3 068	1 336	2 194	843	(7 441)	-
Úbytky	(3 269)	(786)	(4 614)	(920)	(11)	(9 600)
Stav k 31. decembru 2017	17 877	8 250	16 120	2 646	1 796	46 689
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2017	(7 103)	(5 582)	(13 338)	(1 404)	-	(27 427)
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	-	-	-
Odpisy za obdobie	(1 311)	(1 013)	(2 250)	(569)	-	(5 143)
Úbytky	1 782	769	4 716	653	-	7 920
Stav k 31. decembru 2017	(6 632)	(5 826)	(10 872)	(1 320)	-	(24 650)
Opravné položky	(845)	-	(33)	-	-	(878)
Účtovná hodnota k 31.12.2017	10 400	2 424	5 215	1 326	1 796	21 161

Pohyby na účtoch opravných položiek k hmotnému majetku boli nasledovné:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Počiatočný stav k 1. januáru	(878)	(1 423)
Čistá tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	75	545
Konečný stav	(803)	(878)

Skupina používala plne odpísané hmotné aktíva v nasledovnej obstarávacej hodnote:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Obstarávacia cena plne odpísaných hmotných aktív, ktoré sa používajú	10 711	11 663

Skupina má na aktíva uzatvorené poistenie proti živelným pohromám, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Na aktíva skupiny nie je zriadené záložné právo.

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poistná suma aktív	24 545	28 529

13. Nehmotné aktíva

tis. eur	Good-will	VOBA	DAC	Softvér	Ostatné nehmotné aktíva	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena							
Stav k 1. januáru 2018	8 535	3 168	2 872	46 669	64	4 774	66 082
Prírastky	2 789	-	1 449	-	-	12 547	16 785
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	202	-	-	202
Presuny	-	-	-	14 496	184	(14 680)	-
Úbytky	-	-	(1 430)	(1 028)	-	(213)	(2 671)
Stav k 31. decembru 2018	11 324	3 168	2 891	60 339	248	2 428	80 398
Oprávky							
Stav k 1. januáru 2018	-	(2 502)	-	(26 864)	(31)	-	(29 397)
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	(85)	-	-	(85)
Odpisy za obdobie	-	(378)	-	(7 173)	(23)	-	(7 574)
Úbytky	-	-	-	848	(1)	-	847
Stav k 31. decembru 2018	-	(2 880)	-	(33 274)	(55)	-	(36 209)
Opravné položky	(2 924)	-	-	-	-	-	(2 924)
Účtovná hodnota k 31.12.2018	8 400	288	2 891	27 065	193	2 428	41 265

tis. eur	Good-will	VOBA	DAC	Softvér	Ostatné nehmotné aktíva	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena							
Stav k 1. januáru 2017	8 535	3 168	3 269	50 509	64	4 303	69 848
Prírastky	-	-	1 131	-	-	11 766	12 897
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	-	-	-	-
Presuny	-	-	-	11 247	32	(11 279)	-
Úbytky	-	-	(1 528)	(15 087)	(32)	(16)	(16 663)
Stav k 31. decembru 2017	8 535	3 168	2 872	46 669	64	4 774	66 082
Oprávky							
Stav k 1. januáru 2017	-	(2 124)	-	(36 590)	(14)	-	(38 728)
Prírastky z podnikových kombinácií	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy za obdobie	-	(378)	-	(5 435)	(17)	-	(5 830)
Úbytky	-	-	-	15 161	-	-	15 161
Stav k 31. decembru 2017	-	(2 502)	-	(26 864)	(31)	-	(29 397)
Opravné položky	(2 924)	-	-	-	-	-	(2 924)
Účtovná hodnota k 31.12.2017	5 611	666	2 872	19 805	33	4 774	33 761

Skupina používala plne odpísané nehmotné aktíva v nasledovnej obstarávacej hodnote:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Obstarávacia cena plne odpísaných nehmotných aktív, ktoré sa používajú	9 709	9 422

Skupina raz ročne testuje znehodnotenie goodwillu, prípadne aj častejšie v prípade, keď udalosti alebo zmeny v okolnostiach naznačujú, že by účtovná hodnota goodwillu mohla byť znehodnotená. Pre účely testovania znehodnotenia manažment považuje obe spoločnosti za samostatné jednotky generujúce hotovosť.

Realizovateľná hodnota dcérskych spoločností bola určená metódou value-in-use za použitia očakávaných budúcich peňažných tokov zostavených na základe najaktuálnejších plánov schválených predstavenstvami týchto spoločností. Diskontná sadzba aplikovaná na budúce peňažné toky po období schváleného plánu je upravená o projektovanú sadzbu rastu. Diskontná sadzba aj projektovaná sadzba rastu boli stanovené s ohľadom na trhový podiel, odchýlku pri plánovaní, veľkosť spoločnosti a oblasť pôsobenia. Skupina použila nasledovné diskontné sadzby:

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a. s.	7,89%	7,43%
Poštová poisťovňa, a.s.	7,60%	7,13%
Amico Finance, a.s.	8,56%	x

14. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky sú vypočítané nasledovnými sadzbami:

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Spoločnosti v SR	21%	21%
Pobočka v ČR	19%	19%

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Spoločnosti v SR		
Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	16 021	11 710
Znehodnotenie finančných aktív FVOCI	512	512
Znehodnotenie ostatných aktív	-	135
Rezervy na podsúvahové položky	661	244
Precenenie finančných aktív FVOCI	(2 286)	(3 377)
Hmotné aktíva	192	(13)
Ostatné	3 278	3 553
Spolu	18 378	12 764

Pobočka v ČR		
Rezervy na podsúvahové položky	105	4
Hmotné aktíva	(1)	(1)
Ostatné	23	20
Spolu	127	23

Spolu odložené daňové pohľadávky	18 505	12 787
---	---------------	---------------

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
SK		
Znehodnotenie ostatných aktív	-	(58)
Hmotné aktíva	-	(21)
Ostatné	-	(151)
Spolu odložené daňové záväzky	-	(230)

Pohyby na účtoch odloženej dane boli nasledovné:

tis. eur	Pozn.	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Počiatočný stav k 1. januáru		12 557	14 436
Cez výkaz ziskov a strát	32	1 408	(1 426)
Cez ostatné súčasti komplexného výsledku		8	(453)
Cez nerozdelený zisk - dopad IFRS 9		4 532	-
Konečný stav		18 505	12 557

15. Iné aktíva

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Náklady budúcich období	12 536	14 268
Zásoby	656	621
Zaistovacie aktíva	254	225
Poskytnuté preddavky	5 509	2 790
Ostatné	1	1
Opravné položky	-	-
Spolu	18 956	17 905

16. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

tis. eur	31.12.2018	31.12.2017
Vklady	3 602 516	3 616 405
Orgány verejnej správy	5 187	12 927
Bežné účty/jednodňové vklady	2 124	2 450
Vklady s dohodnutou splatnosťou	3 063	10 477
Úverové inštitúcie	119 699	12 637
Bežné účty/jednodňové vklady	(9 987)	2 001
Vklady s dohodnutou splatnosťou	29 976	10 636
Zmluvy o repo transakciách	99 710	-
Ostatné finančné korporácie	192 683	254 574
Bežné účty/jednodňové vklady	151 350	203 425
Vklady s dohodnutou splatnosťou	41 333	51 149
Nefinančné korporácie	373 708	328 455
Bežné účty/jednodňové vklady	273 293	240 289
Vklady s dohodnutou splatnosťou	100 415	88 166
Domácnosti	2 911 239	3 007 812
Bežné účty/jednodňové vklady	1 435 237	1 390 813
Vklady s dohodnutou splatnosťou	1 278 543	1 400 264
Vklady s výpovednou lehotou	197 459	216 735
Ostatné finančné záväzky	23 585	31 994
Položky zúčtovania a vyrovnania	6 576	11 822
Záväzky voči zamestnancom	4 566	4 444
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni a sociálnemu fondu	1 759	1 679
Daňové záväzky	1 378	2 269
Prijaté preddavky	11	238
Záväzky z dividend	28	380
Ostatní veritelia	9 267	11 162
Spolu	3 626 101	3 648 399

Tabuľka nižšie uvádza prijaté úvery vykazované v rámci finančných záväzkov oceňovaných v amortizovanej hodnote:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Podriadený dlh	8 013	8 013
Ostatné prijaté úvery	29 817	25 345

V prípade bankrotu alebo likvidácie skupiny bude podriadený dlh podriadený pohľadávkam všetkých ostatných veriteľov skupiny.

Veriteľ	Dlžník	Účtovná hodnota	Úroková sadzba	Splatnosť
J&T BANKA, a.s.	Poštová banka, a.s.	8 013	6,0% p.a.	31.12.2026

Odsúhlasenie pohybu záväzkov na peňažné toky plynúce z finančných činností je nasledovné:

tis. eur	Podriadený dlh		Ostatné prijaté úvery	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Počiatočný stav k 1. januáru	8 013	8 013	25 345	5 898
Prijatie úveru	-	-	9 785	21 445
Splatenie úveru	-	-	(5 313)	(1 998)
Úrokové náklady	427	427	396	321
Zaplatené úroky	(427)	(427)	(396)	(321)
Konečný stav	8 013	8 013	29 817	25 345

17. Rezervy

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté prísluby a záruky	3 484	1 186
Úverové prísluby	2 861	1 186
Poskytnuté záruky	623	-
Ostatné rezervy	531	-
Rezervy na poistenie	20 027	16 916
Rezervy na životné poistenie	17 903	15 124
Rezervy na poistné budúcich období	545	521
Rezervy na poistné plnenia	1 579	1 271
Spolu	24 042	18 102

Pohyby na účtoch rezerv k poskytnutým prísľubom a zárukám boli nasledovné:

tis. eur	Poskytnuté prísľuby a záruky				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Upravený stav k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9	1 504	2 243	2 167	-	5 914
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	1 899	1 535	48	-	3 482
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	(1 178)	(1 632)	(1 030)	-	(3 840)
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	(1 424)	(964)	316		(2 072)
Presuny:	381	(381)	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	(381)	-	-	(381)
do/(zo) stupňa 2	381	x	-	-	381
do/(zo) stupňa 3	-	-	x	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2018	1 182	801	1 501	-	3 484

Pohyby na účtoch rezerv na poistenie boli nasledovné:

tis. eur	Rezervy na životné poistenie	Rezervy na poistné budúcich období	Rezervy na poistné plnenia	Spolu
Stav k 1. januáru 2017	12 164	494	1 139	13 797
Prírastky vrátane navýšení existujúcich rezerv	4 773	1 192	4 905	10 870
(-) Nepoužitá sumy zrušené počas obdobia	(1 813)	(1 165)	(4 773)	(7 751)
Stav k 31. decembru 2017	15 124	521	1 271	16 916
Prírastky vrátane navýšení existujúcich rezerv	4 952	1 084	6 524	12 560
(-) Nepoužitá sumy zrušené počas obdobia	(2 173)	(1 060)	(6 216)	(9 449)
Stav k 31. decembru 2018	17 903	545	1 579	20 027

18. Iné záväzky

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Dohadné položky	12 410	15 296
Výdavky budúcich období	457	426
Výnosy budúcich období	498	391
Spolu	13 365	16 113

19. Vlastné imanie

a) Základné imanie

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nominálna hodnota akcie v eur	1 107	1 107
Počet akcií v ks	330 899	330 899
Spolu základné imanie v tis. eur	366 305	366 305

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

b) Zákonný rezervný fond

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

c) Precenenie finančných nástrojov oceňovaných cez ostatné súčasti komplexného výsledku

Súčasťou tejto položky je precenenie FVOCI finančných aktív a súvisiacich zabezpečovacích derivátov, ktoré predstavuje čistú kumulatívnu zmenu reálnej hodnoty FVOCI finančných aktív vrátane efektu zabezpečovacích derivátov a po zohľadnení odloženej dane. Od 1. januára 2018 v súvislosti s implementáciou účtovného štandardu IFRS 9 prezentuje skupina v rámci tejto položky vlastného imania aj opravné položky k dlhovým cenným papierom oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

d) Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny

Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny zahŕňa všetky kurzové rozdiely vznikajúce z prepočtu účtovnej závierky zahraničnej prevádzky.

20. Podsúvahové položky

a) Poskytnuté úverové prísluby, finančné záruky a ostatné prísluby

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté úverové prísluby	293 907	364 663
Poskytnuté finančné záruky	26 369	26 936
Ostatné poskytnuté prísluby	-	4 216
Dokumentárne akreditívy	-	4 216
Spolu	320 276	395 815

b) Aktíva v správe a úschove

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Správa aktív	2 172 341	400 886
Aktíva v úschove	154 409	154 871
Spolu	2 326 750	555 757

c) Cenné papiere poskytnuté ako kolaterál

Skupina založila dlhové cenné papiere v účtovnej hodnote ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke. Záložné právo bolo poskytnuté v súvislosti s transakciami s centrálnou bankou a úverovými inštitúciami. Pre tieto dlhové cenné papiere nebolo ukončené vykazovanie na súvahe skupiny.

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	118 508	23 578
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	168 525	168 385
Spolu	287 033	191 963

21. Započítanie finančných aktív a finančných záväzkov

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

31. 12. 2018	Hodnoty, brutto	Započítané hodnoty, brutto	Vykázané hodnoty, netto	Možný efekt dohôd o započítaní			Čisté hodnoty po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Peňažný kolaterál	Nepeňažný finančný kolaterál	
Finančné aktíva							
Deriváty	1 799	-	1 799	108	212	-	1 479
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 799	-	1 799	108	212	-	1 479
Finančné záväzky							
Deriváty	469	-	469	108	-	-	361
Zabezpečovacie deriváty	5 607	-	5 607	-	4 860	-	747
Spolu záväzky	6 076	-	6 076	108	4 860	-	1 108
31. 12. 2018	Hodnoty, brutto	Započítané hodnoty, brutto	Vykázané hodnoty, netto	Možný efekt dohôd o započítaní			Čisté hodnoty po možnom započítaní
				Finančné nástroje	Peňažný kolaterál	Nepeňažný finančný kolaterál	
Finančné aktíva							
Deriváty	1 183	-	1 183	1 183	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 183	-	1 183	1 183	-	-	-
Finančné záväzky							
Deriváty	5 846	-	5 846	1 183	2 318	-	2 345
Zabezpečovacie deriváty	3 738	-	3 738	-	3 373	-	365
Spolu záväzky	9 584	-	9 584	1 183	5 691	-	2 710

22. Čisté úrokové výnosy

tis. eur	2018	2017
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	3
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	9 279	7 485
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	172 764	173 408
Dlhové cenné papiere	17 877	20 390
Úvery a preddavky	154 887	153 018
Zabezpečovacie deriváty - úrokové riziko	(1 272)	(1 122)
Iné aktíva	49	697
Peniaze a účty v centrálnych bankách	11	337
Ostatné vklady splatné na požiadanie	-	3
Iné	38	357
Spolu úrokové výnosy	180 820	180 471
Úrokové náklady		
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	(9 003)	(14 668)
Iné záväzky	(12)	(40)
Spolu úrokové náklady	(9 015)	(14 708)
Čisté úrokové výnosy	171 805	165 763
tis. eur	2018	2017
Úrokové výnosy vykazované použitím metódy EIR	182 092	181 593
Ostatné úrokové výnosy	(1 272)	(1 122)
Spolu úrokové výnosy	180 820	180 471
tis. eur	2018	2017
Úrokové výnosy vykazované použitím metódy EIR	182 092	181 593
Ostatné úrokové výnosy	(1 272)	(1 122)
Spolu úrokové výnosy	180 820	180 471

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

tis. eur	2018	2017
Výnosy z poplatkov a provízií		
Cenné papiere	4	-
Zúčtovanie a vyrovnanie	2 288	2 224
Správa aktív	19 992	17 623
Správa finančných nástrojov	2 032	1 793
Platobné služby	1 702	1 672
Služby spravovania úverov	2 723	2 698
Služby spravovania bežných účtov	23 022	22 907
Poskytnuté úverové prísluby	381	285
Poskytnuté finančné záruky	382	319
Ostatné	9 125	7 400
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	61 651	56 921
Náklady na poplatky a provízie		
Zúčtovanie a vyrovnanie	(11 535)	(11 958)
Správa finančných nástrojov	(267)	(182)
Služby spravovania úverov	(2 172)	(733)
Ostatné	(8 014)	(10 911)
Spolu náklady na poplatky a provízie	(21 988)	(23 784)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	39 663	33 137

24. Výnosy z dividend

tis. eur	2018	2017
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	2 008
Spolu	8	2 008

25. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

tis. eur	2018	2017
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania fin. aktív a záväzkov neoceňovaných FVPL	509	1 066
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	382	880
Nástroje vlastného imania	341	735
Dlhové cenné papiere	41	145
z čoho: preklasifikované z ostatných súčastí komplexného výsledku	(14)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	10	186
Dlhové cenné papiere	10	186
Ostatné	117	-
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	(1 976)	(39 251)
Deriváty	(2 270)	(39 296)
Nástroje vlastného imania	294	-
Dlhové cenné papiere	-	45
Čistý zisk/(strata) z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných FVPL	3 001	-
Čistý zisk/(strata) z precenenia	2 543	-
Čistý zisk/(strata) z predaja	458	-
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov určených za oceňované FVPL	-	84
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečovacieho účtovníctva	-	-
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja	(1 761)	1 134
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečenej položky	1 761	(1 134)
Kurzové rozdiely	(1 168)	51 259
Spolu	366	13 158

26. Čisté ostatné prevádzkové náklady

tis. eur	2018	2017
Špecifické poplatky pre banky a poisťovne	(7 860)	(8 046)
Osobitné odvody pre bankové inštitúcie	(7 202)	(7 277)
Rezolučný fond	(310)	(413)
Fond ochrany vkladov	(322)	(342)
Osobitné odvody pre poisťovne	(26)	(14)
Ostatné príjmy/(výdavky)	8 509	4 821
Operatívne lízingy iné než investičný majetok	2 278	209
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania nefinančných aktív	139	(335)
Ostatné	6 092	4 947
Spolu	649	(3 225)

27. Administratívne náklady

tis. eur	2018	2017
Personálne náklady	(52 270)	(52 623)
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(37 017)	(38 206)
Sociálne náklady	(15 253)	(14 417)
Ostatné administratívne náklady	(46 650)	(44 318)
Nájom, energie, servis a údržba zariadení	(12 138)	(8 233)
IT náklady	(6 717)	(5 514)
Marketing a reklama	(8 836)	(11 157)
Právne a poradenské služby	(2 531)	(3 169)
Pošta a telekomunikácie	(3 520)	(3 782)
Spotreba materiálu	(1 660)	(2 043)
Ostatné administratívne náklady	(11 248)	(10 420)
Spolu	(98 920)	(96 941)

	2018	2017
Počet zamestnancov k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka	1 584	1 486
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za obdobie	1 645	1 498
z toho počet riadiacich zamestnancov	55	59

Náklady na služby poskytnuté štatutárnym audítorm boli nasledovné:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Overenie účtovnej závierky	(378)	(267)
Iné uisťovanie audítorské služby	(88)	(80)
Daňové poradenstvo	(1)	(2)
Ostatné neaudítorské služby	(42)	(4)
Spolu	(509)	(353)

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

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Do 1 roka	5 310	625
1-5 rokov	15 737	3 502
Nad 5 rokov	4 910	502
Spolu	25 957	4 629

28. Odpisy

tis. eur	2018	2017
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	(5 482)	(5 143)
Budovy	(1 636)	(1 311)
Hardvér	(1 308)	(1 013)
Zariadenie a ostatné vybavenie	(2 052)	(2 250)
Aktíva na operatívny lízing	(486)	(569)
Nehmotné aktíva	(7 574)	(5 830)
VOBA	(378)	(378)
Softvér	(7 173)	(5 435)
Ostatné nehmotné aktíva	(23)	(17)
Spolu	(13 056)	(10 973)

29. Čisté zaslúžené poistné

tis. eur	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	15 803	14 272
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(671)	(659)
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	(24)	(27)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	14	10
Spolu	15 122	13 596

30. Náklady na poistné udalosti

tis. eur	2018	2017
Vyplatené poistné plnenia	(3 607)	(3 014)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	166	34
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	(2 779)	(2 961)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	(308)	(131)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	(17)	(5)
Spolu	(6 545)	(6 077)

31. Zníženie hodnoty a rezervy

tis. eur	2018	2017
Znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných FVPL	(38 016)	(44 232)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(176)	(4 878)
Nástroje vlastného imania	x	(4 878)
Dlhové cenné papiere	(176)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(37 840)	(39 354)
Dlhové cenné papiere	(1 072)	-
Úvery a preddavky	(36 842)	(39 596)
Ostatné finančné aktíva	74	242
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	1 899	269
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	75	545
Spolu	(36 042)	(43 418)

32. Daň z príjmov

tis. eur	2018	2017
Splatná daň z príjmov	(20 192)	(17 939)
Bežné obdobie	(20 237)	(18 091)
Úprava predchádzajúceho obdobia	682	185
Zrážková daň	(637)	(33)
Odložená daň	1 408	(1 426)
Spolu	(18 784)	(19 365)

Nižšie je odsúhlasená efektívna sadzba dane:

	21%		21%	
tis. eur	2018		2017	
	Daňový základ	Daň 21%	Daňový základ	Daň 21%
Zisk pred daňou z príjmov	73 092	15 349	67 269	14 127
Odpočítateľné položky	(46 810)	(9 830)	(32 931)	(6 916)
Pripočítateľné položky	70 085	14 718	66 215	13 905
Splatná daň pred umorením straty	x	20 237	x	21 116
Použitie daňovej straty	x	-	x	(3 348)
Daň uznaná na zápočet	x	(572)	x	(1 138)
Zrážková daň	x	637	x	33
Daň zaplatená v zahraničí	x	572	x	1 461
Úprava predchádzajúceho obdobia	x	(682)	x	(185)
Odložená daň	x	(1 408)	x	1 426
Spolu	x	18 784	x	19 365
Efektívna sadzba dane	25,70%		28,79%	

Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

33. Transakcie so spriaznenými stranami

Osoby sa považujú za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu, alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

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

31.12.2018	Akcionári	Členovia skupiny J&T FINANCE GROUP SE	Spoločný podnik	Pridružený podnik	KRP a osoby im blízke	Ostatní
Aktíva	-	250	94	-	950	46 186
Ostatné vklady splatné na požiadanie	-	209	-	-	-	-
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	-	41	94	-	950	46 186
Úvery a preddavky	-	-	-	-	950	46 186
Ostatné finančné aktíva	-	41	94	-	-	-
Záväzky	4	15 492	2 177	-	600	1 624
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	4	15 492	2 177	-	600	1 624
Vklady	4	15 489	2 177	-	600	1 624
Ostatné finančné záväzky	-	3	-	-	-	-
2018						
Výnosy/Náklady						
Čisté úrokové výnosy	-	177	-	-	9	1 254
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(79)	4	1 408	-	2	13
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	(1 696)	-	-	-	-
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	14	93	-	-	-
Administratívne náklady	-	(16)	-	-	(1 885)	(126)

31.12.2017	Akcionári	Členovia skupiny J&T FINANCE GROUP SE	Spoločný podnik	Pridružený podnik	KRP a osoby im blízke	Ostatní
Aktíva	-	26 205	88	-	935	62 169
Ostatné vklady splatné na požiadanie	-	1 115	-	-	-	-
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	228	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	24 322	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	-	540	88	-	935	62 169
Úvery a preddavky	-	540		-	935	61 928
Ostatné finančné aktíva	-	-	88	-	-	241
Záväzky	-	13 936	2 581	-	514	11 571
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	1 620	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	-	12 316	2 581	-	514	11 571
Vklady	-	12 313	2 579	-	514	11 549
Ostatné finančné záväzky	-	3	2	-	-	22

2017						
Výnosy/Náklady						
Čisté úrokové výnosy	47	480	-	-	5	1 995
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	29	(7)	1 316	-	4	(109)
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	(16 442)	-	-	-	-
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	70	83	-	-	-
Administratívne náklady	-	(16)	-	(3)	(2 890)	(219)

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

34. Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov

Podľa IFRS 13 je reálna hodnota cena, ktorá by sa získala za predaj aktíva alebo by bola zaplatená za prevod záväzku pri riadnej transakcii medzi účastníkmi trhu k dátumu ocenenia.

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód reálnej hodnoty:

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

Reálne hodnoty finančných aktív a finančných záväzkov obchodovaných na aktívnych trhoch sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien. Podiely vo fondoch sa oceňujú cenou získanou od správcovskej spoločnosti.

Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Tieto oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok

Skupina používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a tiež znižuje

neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

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

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

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

Hoci sú tieto techniky oceňovania považované za vhodné a sú v súlade s trhovou praxou, tak odhady v diskontnej úrokovej sadzbe a zmeny základných predpokladov v budúcich peňažných tokoch vedú k rozdielnej výške reálnej hodnoty finančných nástrojov. Presuny finančných nástrojov medzi jednotlivými úrovňami môžu nastať iba ak sa zmení aktivita trhu.

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

Vykázané hodnoty finančných nástrojov v reálnej hodnote podľa úrovne reálnej hodnoty boli nasledovné:

tis. eur	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3		Spolu	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
AKTÍVA								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	1 799	1 211	-	-	1 799	1 211
Deriváty	-	-	1 799	1 183	-	-	1 799	1 183
Nástroje vlastného imania	-	-	-	28	-	-	-	28
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	7 058	-	237 578	-	55	-	244 691	-
Nástroje vlastného imania	7 058	-	237 349	-	55	-	244 462	-
Úvery a preddavky	-	-	229	-	-	-	229	-
Finančné aktíva určené za oceňované FVPL	-	2 960	-	-	-	-	-	2 960
Nástroje vlastného imania	-	2 960	-	-	-	-	-	2 960
Finančné aktíva oceňované FVOCI	322 126	446 278	74 001	238 888	112 768	109 124	508 895	794 290
Nástroje vlastného imania	-	779	1 934	181 770	65	65	1 999	182 614
Dlhové cenné papiere	322 126	445 499	72 067	57 118	112 703	109 059	506 896	611 676
Spolu aktíva	329 184	449 238	313 378	240 099	112 823	109 124	755 385	798 461
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	469	5 846	-	-	469	5 846
Deriváty	-	-	469	5 846	-	-	469	5 846
Zabezpečovacie deriváty	-	-	5 607	3 738			5 607	3 738
Spolu záväzky	-	-	6 076	9 584	-	-	6 076	9 584

V priebehu rokov 2017 a 2018 nenastali presuny medzi stupňami oceňovania.

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odsúhlasenie počiatočných a konečných zostatkov reálnych hodnôt jednotlivých kategórií v úrovni 3:

tis. eur	1. 1. 2018	Zisk/(strata) v PL	Zisk/(strata) v OCI	Nákup	Splatnosť a predaj	Presun do úrovne 3	Presun z úrovne 3	31. 12. 2018
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	-	-	-	55	-	-	-	55
Finančné aktíva oceňované FVOCI	109 124	633	3 036	26 706	(26 731)	-	-	112 768
Spolu	109 124	633	3 036	26 761	(26 731)	-	-	112 823

Nasledujúca tabuľka znázorňuje odhadované reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov skupiny, ktoré nie sú oceňované reálnou hodnotou:

31. december 2018	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	306 566	306 566	-	306 566	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 151 637	3 361 259	319 298	281 838	2 760 123
Dlhové cenné papiere	429 190	499 773	319 298	55 234	125 241
Úvery a preddavky	2 668 296	2 807 335	-	172 453	2 634 882
Ostatné finančné aktíva	54 151	54 151	-	54 151	-
FINANČNÉ ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 626 101	3 629 505	-	3 629 505	-
Vklady	3 602 516	3 605 920	-	3 605 920	-
Ostatné finančné záväzky	23 585	23 585	-	23 585	-

31. december 2017	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	68 719	68 719	-	68 719	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 382 212	3 504 589	292 254	851 100	2 361 235
Dlhové cenné papiere	400 665	431 467	292 254	30 741	108 472
Úvery a preddavky	2 917 284	3 008 859	-	756 096	2 252 763
Ostatné finančné aktíva	64 263	64 263	-	64 263	-
FINANČNÉ ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 648 399	3 652 220	-	3 652 220	-
Vklady	3 616 405	3 620 226		3 620 226	
Ostatné finančné záväzky	31 994	31 994	-	31 994	-

35. Riadenie rizík

Najvyšším orgánom riadenia rizík je predstavenstvo. Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík skupiny. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na stále pracovné a poradné orgány.

Politika riadenia rizík skupiny vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorá je následne rozpracovaná dokumentom Rizikový apetít. Uvedené dokumenty sa pravidelne prehodnocujú a aktualizujú, pričom ich znenie schvaľuje predstavenstvo. Proces riadenia rizík je dynamický a neustále sa zdokonaľujúci cyklický proces identifikácie, merania, monitorovania, kontroly a reportovania rizík v skupine. Pre riadenie rizík, ktorým je skupina vystavená, sú definované primerané limity a kontroly na sledovanie rizika a dodržiavanie limitov.

Vyhodnocovanie plnenia kľúčových limitov definovaných v rizikovom profile skupiny je predkladané predstavenstvu s mesačnou frekvenciou. Politika riadenia rizika a systémy riadenia rizík sa pravidelne preverujú, aby zohľadňovali legislatívne zmeny, zmeny podmienok na trhu, v produktoch a ponúkaných službách. Pomocou zásad pre vzdelávanie a riadenie sa skupina zameriava na vývoj organizovaného a konštruktívneho kontrolného prostredia, v ktorom všetci zamestnanci poznajú svoje úlohy a povinnosti.

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

Skupina je vystavená týmto hlavným rizikám:

- Úverové riziko;
- Riziko likvidity;
- Trhové riziko;
- Operačné riziko;
- Riziko vyrovnania.

Riziko vyrovnania

Aktivity skupiny môžu mať za následok vznik rizika v čase vyrovnania transakcií a obchodov. Riziko vyrovnania je riziko straty z dôvodu nesplnenia povinností spoločnosti včas uhradiť hotovosť, dodať cenné papiere alebo iné aktíva tak, ako bolo zmluvne dohodnuté.

Pre určité druhy transakcií skupina zmierňuje toto riziko vyrovnávaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnania vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie Výboru ALCO pre transakciu alebo protistranu.

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

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

36. Úverové riziko

Úverové riziko predstavuje riziko finančnej straty pri nedodržaní zmluvných podmienok dlžníkom alebo protistranou a vzniká pri finančných aktívach skupiny – najmä z úverov a preddavkov, dlhových cenných papierov a podsúvahových expozícií. Na účely vykazovania riadenia rizika berie skupina do úvahy a zahŕňa všetky aspekty angažovanosti v úverovom riziku (ako riziko finančných ťažkostí dlžníka, zlyhanie manažmentu, riziko krajiny, stanovenie hodnoty zabezpečenia, riziko odvetvia a koncentrácie).

Riadenie kreditného rizika zahŕňa:

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

Za účelom minimalizácie úverového rizika pri poskytovaní a počas života úverových obchodov skupina hodnotí bonitu klienta/obchodu prostredníctvom ratingového nástroja s nastavením diferencovaných parametrov pre jednotlivé segmenty klientov. Skupina disponuje rôznymi ratingovými modelmi, v závislosti od typu obchodu.

Skupina pri analýze klienta/obchodu využíva:

- rating klientov,
- nástroj na hodnotenie projektu,
- skóring pre retailové úvery.

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

Limity kreditného rizika sú všeobecne stanovené na základe ekonomickej analýzy klienta, odvetvia alebo krajiny. Postup pri stanovovaní jednotlivých limitov je súčasťou vnútorných predpisov skupiny.

Pre minimalizáciu kreditného rizika používa skupina nasledujúce druhy limitov:

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

Dodržiavanie limitov skupina priebežne monitoruje, vyhodnocuje a premieta do svojej činnosti.

Nasledujúce tabuľky sumarizujú sektorovú a geografickú koncentráciu finančných aktív v amortizovanej hodnote, finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotu cez ostatné súčasti komplexného výsledku a podsúvahové expozície (v hrubej hodnote):

tis. eur	Finančné aktíva v AC				FVOCI		Podsúvaha			
	Dlhové cenné papiere		Úvery a preddavky		Dlhové cenné papiere		Poskytnuté úverové prisľuby		Poskytnuté finančné záruky	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Centrálne banky	988	1 001	165 726	683 836	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	299 054	263 426	-	1 564	286 979	392 876	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	10 280	21 001	9 281	42 154	63 692	53 870	-	60 100	-	-
Ostatné finančné korporácie	1 672	-	277 423	158 998	43 523	80 193	27 008	2	5 054	5 091
Nefinančné korporácie	119 602	115 237	1 208 847	1 279 902	112 702	84 737	137 512	171 695	21 315	21 845
A Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	382	1 051	-	-	-	-	-	-
B Ťažba a dobývanie	-	-	-	1 842	-	-	-	-	-	-
C Priemyselná výroba	-	-	141 511	198 417	-	-	6 755	4 736	39	107
D Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-	-	139 940	134 956	-	-	50 064	28 055	-	-
E Dodávka vody	-	-	103	-	-	-	-	-	-	-
F Stavebníctvo	-	-	41 639	32 405	-	-	3 195	2 285	5 068	5 030
G Veľkoobchod a maloobchod	-	-	116 850	189 433	-	-	27 799	5 714	3 789	4 206
H Doprava a skladovanie	-	-	23 367	54 552	-	-	8 709	5 262	1 170	153
I Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	87 534	47 069	-	-	2 215	26	-	-
J Informácie a komunikácia	-	-	13 593	61 174	-	-	3 050	3 000	4 000	-
K Finančné a poisťovacie činnosti	-	-	5	-	-	-	11 029	52 042	-	5 100
L Činnosti v oblasti nehnuteľností	-	-	293 313	204 800	-	-	21 189	57 985	-	-
M Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-	171 403	142 312	-	-	2 216	5 909	7 224	7 224
N Administratívne a podporné služby	-	-	132 636	150 323	-	-	868	1 310	-	-
O Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	-	-	2 015	-	-	-	-	-	-	-
P Vzdelávanie	-	-	44	21	-	-	-	-	-	-
Q Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	22 555	16 452	-	-	51	43	25	25
R Umenie, zábava a rekreácia	-	-	12 034	14 289	-	-	333	5 328	-	-
S Ostatné činnosti služieb	-	-	9 923	30 806	-	-	39	-	-	-
Domácnosti	-	-	1 206 715	921 223	-	-	129 387	132 866	-	-
Spolu	431 596	400 665	2 867 992	3 087 677	506 896	611 676	293 907	364 663	26 369	26 936

tis. eur	Finančné aktíva v AC				FVOCI		Podsúvaha			
	Dlhové cenné papiere		Úvery a preddavky		Dlhové cenné papiere		Poskytnuté úverové prísluby		Poskytnuté finančné záruky	
	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Slovenská republika	354 968	346 092	1 978 730	1 694 964	186 271	272 840	231 602	258 128	10 254	11 930
Česká republika	41 811	41 073	491 987	1 047 240	82 606	71 236	56 874	106 518	3 838	2 691
Cyprus	-	-	204 509	184 510	-	-	2	-	-	-
Luxembursko	-	1 001	105 374	115 088	41 443	52 375	-	-	-	-
Francúzsko	1 056	1 065	3 404	3 607	65 550	66 676	1	-	-	-
Holandsko	3 066	2 613	2 057	58	-	-	-	-	5 054	5 091
Poľsko	16 042	669	1 317	1 218	80 842	99 659	3	-	-	-
Ostatné krajiny	14 653	8 152	80 614	40 992	50 184	48 890	5 425	17	7 223	7 224
Spolu	431 596	400 665	2 867 992	3 087 677	506 896	611 676	293 907	364 663	26 369	26 936

Ratingový systém

Skupina využíva ratingový systém na hodnotenie výkazov spoločností. Ratingový systém vyhodnocuje kvantitatívne a kvalitatívne ukazovatele ekonomických činností (napr. ukazovateľ likvidity, rentability, zadĺženia atď.) a porovnáva ich na subjektívne hodnotenia klienta zo strany skupiny. Skupina zaradí klienta do stupňa ratingu od najlepšieho po najhoršieho, pričom najhorší stupeň znamená najvyššiu pravdepodobnosť zlyhania klienta. Skupina má vytvorený proces stanovenia a pravidelnej aktualizácie ratingu a proces kontroly prideľovania ratingu vo vnútorných predpisoch.

Skupina využíva interné ratingy ktoré zohľadňujú pravdepodobnosť zlyhania individuálnych protistrán, pričom interné ratingové modely sú prispôsobené rôznym skupinám protistrán. Do ratingového systému vstupujú informácie špecifické pre dlžníka a samotný obchod v čase hodnotenia obchodu (ako napríklad dostupný príjem, zabezpečenie pohľadávky, obrat a typ odvetvia). Tieto informácie sú doplnené externými dátami ako napríklad dátami z úverových registrov v prípade retailových klientov. Ďalej umožňuje systém zapracovať do výsledného ratingu aj odborný odhad, čím možno zohľadniť informácie, ktoré nie sú zachytené v ostatných vstupných dátach.

Ratingové modely sú pravidelne validované a kalibrované aby zohľadňovali najnovšie očakávania vyplývajúce z pozorovaných zlyhaní.

Oceňovanie očakávaných úverových strát

IFRS 9 stanovuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmene úverovej kvality od prvotného vykázania, ako je zhrnuté nižšie:

- Stupeň 1: Finančný nástroj, ktorý nie je znehodnotený pri prvotnom vykázaní, je zaradený do stupňa 1 a jeho úverové riziko je priebežne monitorované skupinou. Sem sú zaradené aj všetky finančné nástroje, u ktorých nedošlo od momentu prvotného vykázania k významnému nárastu úverového rizika.
- Stupeň 2: V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika („SICR“) od prvotného vykázania alebo ak skupina nemá informácie o ratingu pri prvotnom vykázaní, finančné aktívum je presunuté do stupňa 2, avšak stále sa nepokladá za úverovo znehodnotené,
- Stupeň 3: Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, je presunutý do stupňa 3.

ECL finančných aktív v stupni 1 je oceňované v hodnote rovnajúcej sa tej časti očakávaných úverových strát počas celej životnosti vyplývajúce z prípadov zlyhania, ku ktorým môže potenciálne dôjsť počas nasledujúcich 12 mesiacov od dátumu vykazovania. ECL aktív v stupni 2 alebo stupni 3 je oceňované na základe očakávaných úverových strát počas celej životnosti. Skupina má zadenfinované nápravné obdobie pre návrat zo stupňa 3 do stupňa 2 a zo stupňa 2 do stupňa 1. Priamy presun stupňa 3 do stupňa 1 nie je povolený.

Kúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva („POCI“) sú také finančné aktíva, ktoré sú úverovo znehodnotené pri prvotnom vykázaní. ECL k nim je vždy oceňované na základe celoživotnej straty.

Všeobecný prístup pri oceňovaní ECL je, že by mal brať do úvahy informácie zamerané na budúcnosť.

Skupina stanovila úroveň významnosti vo výške 300 tis. eur (31.12.2017: 166 tis. eur). Finančné aktíva s expozíciou rovnou alebo vyššou ako 300 tis. eur (31.12.2017: 166 tis. eur) sa posudzujú individuálne pri zaradovaní do stupňov.

Rovnaký prístup sa používa pri oceňovaní rezerv k podsúvahovým expozíciám vyplývajúcim z poskytnutých úverových a ostatných príslubov a záruk.

Kľúčové úsudky a predpoklady prijaté skupinou pri riešení požiadaviek štandardu sú uvedené nižšie.

Významné zvýšenie úverového rizika

Skupina predpokladá, že finančné aktívum zaznamenalo významné zvýšenie úverového rizika, keď je splnené jedno alebo viac z nasledujúcich kvantitatívnych, kvalitatívnych alebo ochranných kritérií:

I. Kvantitatívne kritériá:

Zostávajúce PD počas celej životnosti v čase vykazovania vzrástlo oproti očakávanému zostávajúcemu PD počas celej životnosti v čase prvého vykázania a prekročilo príslušnú hraničnú hodnotu.

Tieto hraničné hodnoty sú určené samostatne pre retailové a korporátne portfóliá na základe posudzovania zmeny PD počas celej životnosti, ktorá predchádzala tomu, aby sa nástroj stal problémovým.

Ochranné kritérium sa uplatní vtedy, a finančné aktívum sa považuje že zaznamenalo významné zvýšenie úverového rizika, keď je dlžník v omeškaní so svojimi zmluvnými platbami viac ako 30 dní. Skupina nevyužíva výnimku nízkeho úverového rizika pri žiadnom finančnom nástroji.

II. Kvalitatívne kritériá:

Skupina používa nasledovné indikátory za účelom posúdenia, či došlo k SICR:

- Dlžník porušil finančné kovenanty alebo zmluvu;
- Skutočná alebo očakávaná významná nepriaznivá zmena v prevádzkových výsledkoch dlžníka;
- Negatívne informácie o dlžníkovi z externých zdrojov;
- Významná nepriaznivá zmena v obchodných, finančných a/alebo hospodárskych podmienkach, v ktorých dlžník pôsobí;
- Významná zmena v hodnote zabezpečenia (len v prípade zabezpečených nástrojov) čo by mohla výšiť riziko zlyhania;
- Skutočná alebo očakávaná úľava, reštrukturalizácia alebo zmena v splátkovom kalendári.

Zhodnotenie SICR individuálne posudzovaných expozícií sa vykonáva na úrovni protistrany priebežne. Kritériá používané na identifikáciu SICR sú aspoň raz za rok prehodnocované z dôvodu posúdenia ich vhodnosti.

Definícia zlyhaných a úverovo znehodnotených finančných aktív

Skupina definuje finančné aktívum ako zlyhané, ako je to plne v súlade s definíciou úverového znehodnotenia, keď došlo k jednej alebo viacerým udalostiam, ktoré majú škodlivý vplyv na odhadované budúce peňažné toky tohto finančného aktíva.

I. Hard kritériá:

- ▶ Ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči skupine, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností je viac než 90 dní po termíne splatnosti;
- ▶ Dlžník vyhlásil bankrot alebo inú formu reorganizácie;
- ▶ Dlžník požiadal skupinu o úľavu z ekonomických alebo zmluvných dôvodov, ktoré súvisia s finančnými ťažkosťami dlžníka a zrejým výrazným znížením kvality úveru;
- ▶ Úver bol zosplatnený;
- ▶ Prípady podvodov.

Ak skupina identifikuje ktoréhoľvek z hard kritérií, pohľadávka sa okamžite stáva zlyhanou.

II. Soft príznaky:

- ▶ Pohľadávka je po splatnosti (do 90 dní);
- ▶ Skupina uzná špecifickú úpravu úveru vyplývajúcu zo zrejmejšieho výrazného zníženia kvality úveru;
- ▶ Príznaky znehodnotenia, ktoré vedú k predpokladu, že dlžník nesplätí svoje kreditné záväzky voči skuine v plnej výške a včas bez toho, aby skupina urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia;
- ▶ Významné znehodnotenie kľúčového zabezpečenia úveru;
- ▶ Zlyhanie dlžníka v inej finančnej inštitúcii alebo zlyhanie inej pohľadávky toho istého klienta v skupine;
- ▶ Akékoľvek iné varovné príznaky identifikované v procese monitoringu klienta a angažovanosti, ktoré podľa hodnotenia skupiny povedú k tomu, že dlžník nesplätí svoje kreditné záväzky voči skupine v plnej výške a včas bez toho, aby skupina urobila úkony na zabezpečenie návratnosti úveru.

Soft kritériá sú predmetom kvalifikovaného posúdenia v skupine, či je pohľadávka zlyhaná.

Informácie zamerané na budúcnosť

Posúdenie SICR, ako aj výpočet ECL, obsahujú nasledujúce informácie zamerané na budúcnosť (forward looking information, FLI):

I. Individuálne posudzované expozície

Vzhľadom na početnosť a vysokú rôznorodosť korporátnych expozícií, skupina neidentifikovala spoľahlivú koreláciu medzi makroekonomickými ukazovateľmi a ECL. Použitie informácií zameraných na budúcnosť pre individuálne posudzované expozície by viedlo k neobjektívnym výsledkom vzhľadom na nedostatok spoľahlivej korelácie, a preto skupina dospela k záveru, že použitie informácií zameraných na budúcnosť nie je vhodné pre individuálne posudzované expozície. Skupina preto prípadný vplyv makroekonomických zmien posudzuje na úrovni jednotlivých úverov pri ich pravidelnom monitorovaní a akékoľvek prípadné vplyvy sú zohľadnené pri modelovaní očakávaných peňažných tokov.

I. Portfóliovo posudzované expozície

Skupina pri posúdení výšky očakávanej straty portfóliových expozícií zohľadňuje odhadované budúce ekonomické podmienky. Toto je dosiahnuté vhodnou úpravou PD hodnôt prostredníctvom multiplikátora. Nastavenie FLI pozostáva z určenia hodnôt dvoch parametrov:

- ▶ koeficientu navýšenia 12-mesačných marginálnych PD hodnôt,
- ▶ počtu mesiacov, počas ktorých dôjde k návratu na pôvodné PD hodnoty.

Výpočet ECL

Skupina počíta ECL na individuálnom alebo portfóliovom základe. Individuálnym základom sa rozumie individuálny odhad peňažných tokov na úrovni expozície. Pri výpočte ECL na portfóliovom základe sa zoskupia expozície na základe spoločných rizikových charakteristík tak, že rizikové expozície v rámci skupiny sú homogénne.

I. Individuálny výpočet:

Individuálny základ pre výpočet ECL sa používa pre individuálne posudzované expozície v stupni 3:

Výpočet ECL je vo všeobecnosti založený na troch scenároch (najmenej dva scenáre) a každému scenáru je pridelená určitá pravdepodobnosť:

- ▶ **Zmluvný scenár** – scenár založený na očakávaní splatnosti všetkých zmluvných peňažných tokov včas a v plnej výške;
- ▶ **Nepretržitá činnosť** – scenár založený na očakávaní oboch, zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z vymáhania zabezpečenia;
- ▶ **Nepokračujúca činnosť** – najhorší scenár založený na očakávaní oboch, zmluvných peňažných tokov a peňažných tokov z vymáhania zabezpečenia. V porovnaní so scenárom nepretržitej činnosti, skupina očakáva nižšie hodnoty peňažných tokov.

ECL sa následne vypočíta ako pravdepodobnosťou vážená výška očakávaných peňažných tokov z každého scenára diskontovaná pôvodnou EIR.

II. Portfóliový výpočet:

Pre všetky ostatné prípady je pre výpočet ECL použitý portfóliový základ. Portfóliové ECL je vypočítané pomocou nasledujúceho vzorca $ECL = PD \times EAD \times LGD$, kde:

- ▶ PD: Pravdepodobnosť zlyhania predstavuje pravdepodobnosť, že dlžník nesplní svoje finančné záväzky. PD závisí od ratingu a platia nasledujúce pravidlá:
 - ▶ Stupeň 1: používa sa 12 mesačné PD, t.j. pravdepodobnosť zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov;
 - ▶ Stupeň 2: používa sa PD počas celej životnosti, t.j. pravdepodobnosť zlyhania počas celej splatnosti expozície;
 - ▶ Stupeň 3: PD sa rovná 1, pretože expozícia je už zlyhaná;
- ▶ EAD: Nezabezpečená expozícia v stave zlyhania;
- ▶ LGD: Strata v prípade zlyhania znamená pomer úverovej straty v prípade zlyhania k EAD.

Zmena parametra LGD by mala nasledovný dosah na tvorbu opravných položiek:

LGD zmena	31. december 2018		31. december 2017	
	Vplyv v %	tis. eur	Vplyv v %	tis. eur
+5 %	3,99 %	7 509	+5,12 %	8 326
-5 %	-3,99 %	7 509	-5,12 %	(8 326)
+10 %	7,98 %	15 019	+10,23 %	16 653
-10 %	-7,98 %	(15 019)	-10,23 %	(16 653)

Hodnoty PD a LGD sa odhadujú pomocou štatistických modelov. Hodnoty PD sa prepočítavajú a rekalibrujú mesačne a odrážajú zmeny v ECL v jednotlivých portfóliách. Hodnoty LGD sa prepočítavajú a rekalibrujú najmenej raz ročne. Spätné testovanie parametrov PD a LGD sa vykonáva každoročne.

Nasledujúce tabuľky sumarizujú členenie finančných aktív a podsúvahových expozícií (v hrubej hodnote) podľa ratingových stupňov:

tis. eur	31. 12. 2018					31. 12. 2017
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu	Spolu
Finančné aktíva v AC - Dlhové cenné papiere						
Nízke kreditné riziko	311 994	-	-	-	311 994	291 129
Stredné kreditné riziko	52 168	-	-	-	52 168	109 536
Vysoké kreditné riziko	67 434	-	-	-	67 434	-
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	-	-
Bez zaradenia	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	431 596	-	-	-	431 596	400 665
Opravná položka	(2 406)	-	-	-	(2 406)	-
Čistá účtovná hodnota	429 190	-	-	-	429 190	400 665

Finančné aktíva v AC - Úvery a preddavky						
Nízke kreditné riziko	751 876	4 114	-	-	755 990	1 015 968
Stredné kreditné riziko	1 463 196	23 398	-	-	1 486 594	1 448 780
Vysoké kreditné riziko	257 465	107 251	-	-	364 716	287 953
Zlyhané aktíva	-	-	206 270	-	206 270	241 286
Bez zaradenia	7 535	44 696	2 191	-	54 422	93 690
Účtovná hodnota	2 480 072	179 459	208 461	-	2 867 992	3 087 677
Opravná položka	(24 144)	(26 724)	(148 828)	-	(199 696)	(170 393)
Čistá účtovná hodnota	2 455 928	152 735	59 633	-	2 668 296	2 917 284

tis. eur	31. 12. 2018				31. 12. 2017	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu	Spolu
Finančné aktíva FVOCI - Dlhové cenné papiere						
Nízke kreditné riziko	405 960	-	-	-	405 960	499 122
Stredné kreditné riziko	97 921	-	-	-	97 921	112 554
Vysoké kreditné riziko	3 015	-	-	-	3 015	-
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	-	-
Bez zaradenia	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	506 896	-	-	-	506 896	611 676
Opravná položka v OCI	(1 075)	-	-	-	(1 075)	-

tis. eur	31. 12. 2018				31. 12. 2017	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu	Spolu
Poskytnuté úverové a ostatné prísluby						
Nízke kreditné riziko	133 152	4	-	-	133 156	114 698
Stredné kreditné riziko	136 860	2	-	-	136 862	170 607
Vysoké kreditné riziko	9 535	8 002	-	-	17 537	55
Zlyhané aktíva	-	-	2 280	-	2 280	3 459
Bez zaradenia	3 000	1 072	-	-	4 072	80 060
Účtovná hodnota	282 547	9 080	2 280	-	293 907	368 879
Rezerva	953	801	1 107	-	2 861	1 186

Poskytnuté finančné záruky						
Nízke kreditné riziko	4 025	-	-	-	4 025	-
Stredné kreditné riziko	13 787	-	-	-	13 787	18 976
Vysoké kreditné riziko	5 852	-	-	-	5 852	-
Zlyhané aktíva	-	-	2 262	-	2 262	2 691
Bez zaradenia	443	-	-	-	443	5 269
Účtovná hodnota	24 107	-	2 262	-	26 369	26 936
Rezerva	229	-	394	-	623	-

Prijaté zabezpečenia

Za účelom zníženia úverového rizika z finančných aktív skupina vo všeobecnosti požaduje zabezpečenie. Skupina akceptuje nasledovné formy zabezpečenia:

- Hotovosť;
- Záruky poskytnuté bankami, štátmi alebo renomovanými tretími stranami;
- Cenné papiere;
- Pohľadávky;
- Nehnuteľnosti na podnikanie a na bývanie;
- Hmotné aktíva.

Odhady reálnych hodnôt sa zakladajú na hodnote zabezpečenia vypracovanej v čase pred poskytnutím aktívneho bankového obchodu a prehodnocujú sa na pravidelnej báze. Pohľadávky voči bankám nie sú vo všeobecnosti zabezpečené, okrem cenných papierov, ktoré sú predmetom obrátených repo obchodov a výpožičiek cenných papierov.

Odhad reálnej hodnoty prijatého zabezpečenia (vrátane zabezpečenia prijatého v reverzných repo obchodoch) je uvedený nižšie. Hodnota prijatého zabezpečenia je uvedená do výšky hrubej hodnoty pohľadávky (tzv. nárokovateľná hodnota):

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Nehnutelnosti	571 217	376 220
Cenné papiere	394 439	817 141
Účty v bankách	333	342
Ostatné	134 338	98 834
Spolu	1 100 327	1 292 537

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

Čistá hodnota aktív získaných nadobudnutím vlastníctva kolaterálu:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Čistá hodnota aktív získaných nadobudnutím vlastníctva kolaterálu	-	-

Vymáhanie pohľadávok

Skupina vykonáva potrebné kroky v rámci súdneho ako aj mimosúdneho procesu s cieľom dosiahnuť maximálnu návratnosť zlyhaných pohľadávok. Osobitne sa realizujú úkony k realizácii zabezpečovacích inštitútov a zastupovania skupiny v prípade konkurzných a reštrukturalizačných konaní dlžníkov pri zlyhaných pohľadávkach.

V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom, ktorý zabezpečuje komplexnú evidenciu delikventných pohľadávok, používa segmentovanú stratégiu vymáhania a je zodpovedný aj za generovanie front úloh, automatizovaných collections taskov a podobne. Pri vymáhaní skupina využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností.

37. Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financovania aktivít skupiny a riadenia jej pozícií. Zahŕňa tak riziko schopnosti financovať aktíva skupiny nástrojmi s vhodnou splatnosťou, ako aj schopnosť skupiny predať aktíva za prijateľnú cenu v prijateľnom časovom horizonte. Pri riadení rizika likvidity presadzuje skupina konzervatívny a obozretný prístup.

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

- Riadenie krátkodobej likvidity – sa vykonáva monitorovaním všetkých splatných záväzkov a pohľadávok a plnením stanovenej výšky povinných minimálnych rezerv;
- Riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska – sa vykonáva predovšetkým využitím metódy analýzy likvidnej medzery (rozdelenie aktív a záväzkov podľa splatnosti do určených pásiem podľa splatnosti). Analýza likvidnej medzery berie do úvahy model stability vkladov založený na metóde Liquidity at Risk ako aj iné behaviorálne predpoklady.

Riadenie rizika likvidity

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

Skupina financuje svoje aktíva v prevažnej miere z primárnych zdrojov. Okrem iného, má skupina otvorené úverové linky od niekoľkých finančných inštitúcií. Tak je schopná financovať svoje aktíva aj zo zdrojov získaných formou úverov a vkladov od iných komerčných bánk. V prípade potreby má skupina vďaka vhodnej štruktúre aktív k dispozícii aj dostatočný objem akceptovateľných dlhopisov za účelom získania zdrojov prostredníctvom refinančných operácií organizovaných ECB.

Skupina monitoruje profil likvidity finančných aktív a záväzkov a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Na základe týchto informácií skupina udržiava portfólio krátkodobých likvidných aktív, ktoré tvoria prevažne úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci skupiny ako celku.

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

Miera rizika likvidity

Základnými ukazovateľmi, ktoré banka používa na riadenie rizika likvidity, sú:

- Ukazovateľ primárnej likvidity a Liquidity coverage ratio – sledovanie krátkodobej likvidity pri stresových scenároch;
- Net stable funding ratio – sledovanie štrukturálnej likvidity (stabilné financovanie);
- Ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu – riadenie štrukturálnej stredno - až dlhodobej likvidity;
- Analýza doby prežitia v podmienkach stresu.

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

Liquidity coverage ratio je definované Nariadením Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 ako pomer súčtu likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie klesnúť pod hodnotu 1. Hodnota ukazovateľa bola nasledovná:

	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Koniec obdobia	2,28	2,98
Priemer za obdobie	2,58	3,51
Maximum za obdobie	3,27	4,06
Minimum za obdobie	1,81	2,98

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

31.12.2018	31. december 2018			31. december 2017		
	Krátko- dobé	Dlhodobé	Spolu	Krátko- dobé	Dlhodobé	Spolu
Aktíva						
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	306 566	-	306 566	68 719	-	68 719
Finančné aktíva držané na obchodovanie	1 799	-	1 799	1 183	28	1 211
Finančné aktíva určené za oceňované FVPL	-	-	-	-	2 960	2 960
Finančné aktíva oceňované FVOCI	109 622	399 273	508 895	139 168	655 122	794 290
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	755 299	2 396 338	3 151 637	1 259 217	2 122 995	3 382 212
Dlhové cenné papiere	107 316	321 874	429 190	16 017	384 648	400 665
Úvery a preddavky	593 836	2 074 460	2 668 296	1 183 669	1 733 615	2 917 284
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika	869	-	869	-	-	-
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	868	868	-	1 087	1 087
Hmotné aktíva	-	20 649	20 649	-	21 161	21 161
Nehmotné aktíva	-	41 265	41 265	-	33 761	33 761
Splatné daňové pohľadávky	690	-	690	3 685	-	3 685
Odložené daňové pohľadávky	-	18 505	18 505	-	12 787	12 787
Dlhodobý majetok a skupiny na vyradenie klasifikované ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 202 829	3 112 561	4 315 390	1 489 877	2 849 901	4 339 778
Záväzky						
Finančné záväzky určené za oceňované FVPL	-	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 324 964	301 137	3 626 101	3 435 395	213 004	3 648 399
Vklady	3 301 555	300 961	3 602 516	3 403 558	212 847	3 616 405
Ostatné finančné záväzky	23 409	176	23 585	31 837	157	31 994
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika	-	-	-	-	-	-
Rezervy	24 042	-	24 042	18 102	-	18 102
Splatné daňové záväzky	3 813	-	3 813	1 984	-	1 984
Základné imanie splatné na požiadanie	-	-	-	-	-	-
Záväzky zahrnuté do skupín na vyradenie klasifikovaných ako držané na predaj	-	-	-	-	-	-
Spolu záväzky	3 372 260	301 137	3 673 397	3 477 440	216 972	3 694 412

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

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

tis. eur	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Zmluvné peňažné toky celkom	Účtovná hodnota celkom
31. december 2018						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	2 962 911	369 576	262 289	45 674	3 640 450	3 626 101
Vklady	2 939 898	369 180	262 113	45 674	3 616 865	3 602 516
Ostatné finančné záväzky	23 013	396	176	-	23 585	23 585
Spolu	2 962 911	369 576	262 289	45 674	3 640 450	3 626 101
31. december 2018						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	2 900 938	544 830	180 772	22 396	3 648 936	3 648 399
Vklady	2 871 839	542 092	180 615	22 396	3 616 942	3 616 405
Ostatné finančné záväzky	29 099	2 738	157	-	31 994	31 994
Spolu	2 900 938	544 830	180 772	22 396	3 648 936	3 648 399

tis. eur	Menej ako 3 mesiace	3 mesiace až 1 rok	1-5 rokov	Viac ako 5 rokov	Zmluvné peňažné toky celkom	Účtovná hodnota celkom
31. december 2018						
Poskytnuté úverové a ostatné prísľuby	293 907	-	-	-	293 907	293 907
Poskytnuté finančné záruky	6 053	7 425	5 254	7 637	26 369	26 369
Spolu	299 960	7 425	5 254	7 637	320 276	320 276
31. december 2017						
Poskytnuté úverové a ostatné prísľuby	364 663	-	4 216	-	368 879	368 879
Poskytnuté finančné záruky	150	6 755	12 778	7 253	26 936	26 936
Spolu	364 813	6 755	16 994	7 253	395 815	395 815

38. Trhové riziko

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

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

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

Riadenie trhových rizík

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

- Otvorená pozícia v jednotlivých finančných nástrojoch
- Value at Risk
- Expected shortfall
- Basis point value
- Credit spread point value
- Analýza úrokovej medzery
- Capital at Risk / Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu
- Earnings at Risk / Zmena čistého úrokového príjmu
- Stop loss limit pre obchodnú knihu
- Stresové testovanie
- Spätné testovanie VaR

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je Value at Risk (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu na trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný skupinou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % pri dobe držania 1 deň. Používaný model VaR sa zakladá na metóde historickej simulácie. Model vytvára viacero hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trhmi a cenami.

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

- Doba držania predpokladá, že počas tejto doby je možné zabezpečiť alebo predať pozície. Tento predpoklad sa považuje za realistický vo väčšine prípadov, ale nemusí byť pravdivý v situácii vážnej nelikvidnosti trhu počas dlhšej doby.
- Interval spoľahlivosti vo výške 99 % neodráža straty, ktoré môžu vzniknúť mimo tohto intervalu. V rámci tohto modelu existuje jednopercentná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR. Na zmiernenie tohto nedostatku skupina používa ukazovateľ Expected shortfall, pomocou ktorého monitoruje možnú výšku strát mimo nastaveného intervalu spoľahlivosti.
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako východiska na určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým scenáre výnimočného charakteru. Na zmiernenie tohto nedostatku skupina používa ukazovateľ Stressed VaR, ktorý berie do úvahy historické scenáre s najväčším negatívnym vplyvom.

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

Zhrnutie pozícií VaR portfólia skupiny:

tis. eur	31. 12. 2018	Priemer	Maximum	Minimum
VaR obchodnej knihy	4	12	58	3
VaR bankovej knihy	913	1 245	1 507	135
VaR spolu	913	1 265	1 529	134
z toho úrokové riziko	829	971	1 267	36
z toho riziko kreditných spreadov	749	1 113	1 399	749
z toho devízové riziko	7	12	58	3

tis. eur	31. 12. 2017	Priemer	Maximum	Minimum
VaR obchodnej knihy	2	11	43	1
VaR bankovej knihy	1 450	1 651	1 886	1 405
VaR spolu	1 450	1 652	1 885	1 405
z toho úrokové riziko	1 040	1 111	1 298	927
z toho riziko kreditných spreadov	1 398	1 415	1 612	1 255
z toho devízové riziko	2	10	43	1

Úrokové riziko

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

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- Riziko zmeny výnosovej krivky – vyplýva zo skutočnosti, že zmena základnej úrokovej sadzby na finančnom trhu sa prejaví s rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri úrokovo citlivých finančných nástrojoch,
- Riziko rozdielných úrokových báz – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne,
- Riziko z tvorby opravných položiek – vyplýva zo znižovania úrokovo citlivej expozície pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť skupiny v závislosti na krátkej alebo dlhej pozícii.
- Opčné riziko – plynúce z možných vnorených opcií vo finančných nástrojoch v portfóliu skupiny umožňujúcich predčasné výbery a splatenia a následné odchýlky od ich zmluvných splatností.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii skupina riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väčšiny korporátnych úverov spojených s variabilnou sadzbou. Skupina dlhodobo realizuje pri riadení úrokového rizika bilančné riadenie. Pri nakupovaní dlhopisov sa zohľadňuje aktuálna úroková pozícia skupiny, na základe čoho dochádza k nákupu dlhopisov s fixným alebo variabilným kupónom. Skupina používa úrokové swapy na zabezpečenie rizika úrokových sadzieb z dlhopisov s fixným kupónom v portfóliu finančných aktív oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

Priority skupiny pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

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

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfóliá neurčené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier.

Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu v dôsledku pohybu v úrokových mierach:

	2018	2017
Koniec obdobia	(49 365)	(53 195)
Priemer za obdobie	(51 891)	(49 855)
Maximum za obdobie	(55 548)	(53 647)
Minimum za obdobie	(45 609)	(43 829)

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

Zmena ekonomickej hodnoty kapitálu vyjadruje dopad paralelného úrokového šoku na hodnotu úrokovu citlivých aktív a pasív skupiny. Pri scenári paralelného poklesu sadzieb sa pritom neuvažuje s poklesom úrokových sadzieb pod 0 %, čo má aktuálne za následok minimálne zmeny ekonomickej hodnoty kapitálu skupiny. Je nutné zdôrazniť, že táto miera znázorňuje efekt pohybu úrokových kriviek na súčasnú štruktúru aktív a pasív, čiže neobsahuje predpoklady budúcich zmien v štruktúre bilancie.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu skupiny a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v skupine sú špekulatívne a strategické pozície držané v akciách a podielových listoch.

Pri investovaní do akciových nástrojov sa banka riadi:

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

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

Devízové riziko

Skupina sa vystavuje devízovému riziku pri obchodovaní v cudzej mene na vlastný účet, ako aj pre svojich klientov. Skupina preberá na seba devízové riziko, ak má aktíva a záväzky denominované v cudzích menách, ktoré nie sú v rovnakom množstve, t.j. skupina má nezabezpečenú devízovú pozíciu. Skupina limituje devízové riziko najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Hlavné meny, v ktorých drží skuina významnejšie pozície, sú CZK a USD. Výška devízového rizika je vyjadrená vyššie prostredníctvom ukazovateľa VaR.

39. Operačné riziko

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

Skupina má zavedené procesy identifikácie operačného rizika, využívanie kľúčových rizikových ukazovateľov, procesy samohodnotenia, plány pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti skupiny a riadenie operačného rizika na konsolidovanom základe.

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

- Požiadavky na odsúhlasenie a monitorovanie transakcií;
- Súlad s regulatórными a ostatnými právnymi požiadavkami;
- Dokumentácia kontrol a procedúr;
- Požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre zmierňovanie identifikovaných rizík;
- Požiadavky na vykazovanie operačných strát a navrhnuté nápravné opatrenia;
- Vývoj krízových plánov;
- Tréning a odborný vývoj;
- Etické a podnikateľské štandardy;
- Zmierňovanie rizík vrátane poistenia, ak je efektívne.

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

Právne riziko

Právne riziko predstavuje možnú stratu vyplývajúcu najmä z nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na skupinu. Riadenie právneho rizika skupiny zabezpečuje Oddelenie právnych služieb.

Compliance riziko

Skupina sa v rámci riadenia compliance rizika zameriava najmä na:

- Riadenie rizika legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu;
- Riziko právnych sankcií a sankcií zo strany regulátora;
- Straty reputácie skupiny, ktoré môže skupina utrpieť ako dôsledok porušenia súladu konania zo strany skupiny s požiadavkami stanovenými všeobecne záväznými právnymi normami, usmerneniami, súvisiacimi štandardmi skupiny pri výkone bankových činností.

Riziká spojené s outsourcingom

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

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

- Stratégiu riadenia rizík spojených s outsourcingom, ktorú schvaľuje predstavenstvo, ako i iné samostatné interné predpisy spojené s outsourcingom, bezpečnostné krízové plány k jednotlivým outsourcingovými činnosťami, resp. plány skupiny na ukončenie outsourcingu;
- Preverovanie kvality služieb poskytovateľa pred a počas trvania outsourcingu;
- Pravidelné previerky výkonu outsourcingových činností Odborom vnútornej kontroly a auditu;
- Minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií, a pod.

40. Poistné riziko

Poštová poisťovňa, a.s. (ďalej len „poisťovňa“) je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice pre ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia ako aj pravidiel a limity na upisovanie poistenia.

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

Vývoj poistných udalostí

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

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

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

	<2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Celkom
na konci roka vzniku		181	246	141	140	178	161	186	325	413	598	
o rok neskôr		118	74	62	64	103	98	134	352	435		
o 2 roky neskôr		115	68	62	61	103	101	131	347			
o 3 roky neskôr		115	68	62	61	103	101	130				
o 4 roky neskôr		116	68	62	61	103	101					
o 5 rokov neskôr		116	68	62	61	103						
o 6 rokov neskôr		116	68	62	61							
o 7 rokov neskôr		116	68	62								
o 8 rokov neskôr		116	68									
o 9 rokov neskôr		116										
Odhad kumulatívnych poisťných udalostí (aktuál.)		116	68	62	61	103	101	130	347	435	598	2 021
Kumulatívne výplaty		116	68	62	61	103	101	130	345	421	321	1 727
Kumulatívne rezervy	378	-	-	-	-	0	0	-	2	14	276	672

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

	<2009	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Celkom
na konci roka vzniku		104	144	73	81	114	110	141	298	385	535	
o rok neskôr		72	56	45	50	77	77	120	334	413		
o 2 roky neskôr		69	53	45	49	77	79	117	333			
o 3 roky neskôr		68	53	45	49	77	80	117				
o 4 roky neskôr		69	53	45	48	77	80					
o 5 rokov neskôr		69	53	45	48	77						
o 6 rokov neskôr		69	53	45	48							
o 7 rokov neskôr		69	53	45								
o 8 rokov neskôr		69	53									
o 9 rokov neskôr		69										
Odhad kumulatívnych poisťných udalostí (aktuál.)		69	53	45	48	77	80	117	333	413	535	1 770
Kumulatívne výplaty		69	53	45	48	77	80	117	330	400	292	1 512
Kumulatívne rezervy	151	-	-	-	-	-	-	-	2	13	243	409

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv v životnom poistení:

	31. december 2018		31. december 2017	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	18 050	18 016	14 923	14 890
Okamžité a odložené dôchodky	324	324	546	546
Investičné zmluvy s DPF	124	124	153	153
Pripoistenia	504	492	319	311
Celkom	19 001	18 955	15 941	15 900

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

	31. december 2018		31. december 2017	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
Zodpovednosť	298	126	305	128
Strata zamestnania	26	26	22	22
Motorové vozidlá	-	-	-	-
Zdravotné / úrazové, iné	205	205	32	-
Cestovné	46	-	151	151
Celkom	1 027	592	976	537

Rezervy z poisťných zmlúv

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

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

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

Predpoklad	Druh predpokladu	31.12.2018	31.12.2017	Prirážka
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	30 % - 47 % (7 % - 62 %*)	10 % - 60 %	-10 %
	v druhom roku poistenia	11 % - 35 % (12 % - 62 %*)	10 % - 53 %	-10 %
	v ďalších rokoch poistenia	5 % - 30 % (9 % - 71 %*)	6 % - 43 %	-10 %
Náklady	fixné (v EUR)	9 € - 35 €	N/A	N/A
	% z predp. poistného	15,6 % - 19,3 %	6,2 % - 24,6 %	10 %
Inflácia nákladov		2,00 % - 2,94 %	2,00 % - 2,40 %	10 %
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	0,0011	-0,13 %	
	pre ďalšie roky	0,52 % - 2,80 %	0,24 % - 2,45 %	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,0079	-0,40 %	
	pre ďalšie roky	-0,40 % - 2,80 %	-0,67 % - 2,45 %	
Koeficient vyplácania dôchodkových zmlúv	jednorázovo	85 %	85 %	
	anuita	15 %	15 %	

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

Výsledky testu primeranosti pre hlavné krytia a pripoistenia zmlúv životného poistenia:

Skupina produktov	Rezerva na životné poistenie vrátane DAC	Rezerva na PBO	RBNS	Spolu testované rezervy	Súčasná hodnota budúcich peň. tokov	Minimál-na poža-dovaná rezerva	Nedosta-točnosť rezerv
Rizikové poistenie s pripoistením invalidity	-	-	-	-	(2 355)	-	-
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	820	9	14	844	963	963	119
Dôchodkové poistenie	321	2	12	335	520	520	186
Poistenie pohr. nákladov	12 195	134	-	12 330	9 688	9 688	-
Univ. kapitálové ŽP	666	2	-	668	708	708	39
Investičné ŽP	1 311	1	-	1 312	1 315	1 315	3
Detský produkt	1 753	3	-	1 756	1 245	1 245	-
Rizikové poistenie	(195)	39	-	(156)	(1 573)	-	-
Hypotéky	-	-	-	-	(166)	-	-
Celý kmeň	16 872	190	27	17 088	10 345	14 439	347

Iné riziká

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

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto sa vystavuje poisťovňa strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Poisťovňa riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách.

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

Trhové riziko

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

Poisťovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

Solventnosť

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

Koncentrácia rizika v neživotnom poistení

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

Koncentrácia rizika úmrtnosti

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

Riziko likvidity

Dôležitou súčasťou riadenia aktív a záväzkov poisťovne je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Poisťovňa drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhradza prostriedkami prijatými od poistených a investorov.

Z dlhodobého hľadiska poisťovňa monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch poisťovňa vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poistného.

41. Regulačné požiadavky správcovskej spoločnosti

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

Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané, ak nie sú nižšie ako:

- 125 tis. eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur;
- súčet 125 tis. eur a 0,02 % z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur;
- jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.

42. Regulačné požiadavky dôchodkovej správcovskej spoločnosti

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

Vlastné zdroje dôchodkovej správcovskej spoločnosti sú primerané, ak:

- nie sú nižšie ako 25 % všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25 % z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne;
- pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005 (podľa zákona č. 43/2004 § 60 v znení neskorších predpisov).

43. Riadenie kapitálu

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

Skupina používa štandardizovaný prístup pre úverové riziko, štandardizovanú metódu pre Credit Valuation Adjustment, zjednodušený prístup pre trhové riziká a štandardizovaný prístup pre operačné riziko v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady EÚ č. 575/2013 („CRR“).

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

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

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

Skupina pozícia vlastných zdrojov podľa CRR je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Tier I kapitál	581 516	556 363
Základné imanie a emisné ážio	367 043	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	50 415	45 742
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	8 221	12 907
Hospodársky výsledok minulých rokov	163 862	164 551
Nehmotné aktíva	(38 786)	(31 386)
Dodatočné úpravy ocenenia	(797)	(2 494)
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET1	31 558	-
Tier II kapitál	8 000	5 958
Podriadený dlh	8 000	5 958
Vlastné zdroje spolu	589 516	562 321

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

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Požiadavky na krytie:		
Kreditného rizika	249 440	230 351
Riziko úpravy ocenenia pohľadávok	111	58
Rizika dlhových finančných a kapitálových nástrojov, devízového a komoditného rizika	1 283	4
Operačného rizika	30 621	31 532
Požiadavky na vlastné zdroje	281 455	261 945
Kapitálové ukazovatele		
Úroveň celkového kapitálu ako percento z rizikovo vážených aktív	16,76 %	17,17 %
Úroveň kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,53 %	16,99 %
Úroveň vlastného kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,53 %	16,99 %

V súvislosti s prechodom na IFRS 9 sa skupina rozhodla uplatniť možnosť postupného zohľadnenia dopadov do kapitálovej primeranosti, a to rozfázovaním prvotného dopadu (uplatnený článok 473a CRR s výnimkou odseku 3), ktorého dopad je vyjadrený v nasledovnej tabuľke:

tis. eur	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Kapitál (hodnoty)		
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)	581 516	n/a
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	549 958	n/a
Tier 1 kapitál	581 516	n/a
Tier 1 kapitál ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	549 958	n/a
Celkový kapitál	589 516	n/a
Celkový kapitál ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	558 895	n/a
Rizikovo-vážené aktíva (hodnoty)		
Rizikovo-vážené aktíva	3 518 194	n/a
Rizikovo-vážené aktíva ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	3 487 096	n/a
Ukazovateľ kapitálu		
Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,53 %	n/a
Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	15,77 %	n/a
Tier 1 kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,53 %	n/a
Tier 1 kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	15,77 %	n/a
Celkový kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,76 %	n/a
Celkový kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	16,03 %	n/a

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

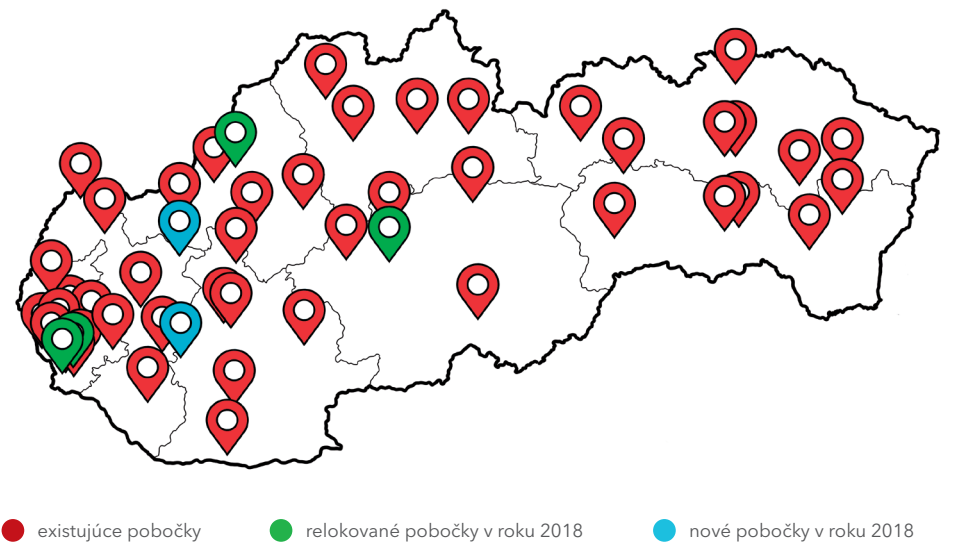
Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

10. Sieť pobočiek

č.	Pobočka	Ulica	PSČ
1	BA - Karlova Ves	Karloveská 34	842 64
2	BA - Nám. SNP	Nám. SNP 35	811 01
3	BA - Polus	Vajnorská 100	831 04
4	BA - River Park	Dvořákovo nábrežie 10	811 02
5	BA - Saratov	Saratovská 9	841 02
6	BA - Tomášikova	Tomášikova 21	821 01
7	BA - Twin City	Mlynské Nivy 14	821 09
8	BA - Vlast. nám.	Vlastenecké námestie č.4	851 01
9	Bánovce nad Bebravou	Námestie Ľudovíta Štúra 8/8B	957 01
10	Banská Bystrica	Dolná 62	974 01
11	Bardejov	Hviezdoslavova 3	085 01
12	Brezno	Námestie M. R. Štefánika 7	977 01
13	Dubnica nad Váhom	Nám. Matice slovenskej 35	018 41
14	Dunajská Streda	Bacsákova ul.	929 01
15	Galanta	sídlisko Jas č.5 (OC JASPARK)	924 01
16	Humenné	Nám. Slobody 3	066 01
17	Komárno	Mederčská 4987/4	945 01
18	Košice 1	Toryská 3	040 11
19	Košice 2	Štúrova 1 (OD Dargov)	040 01
20	Levice	P.O. Hviezdoslava 2/A	934 01
21	Liptovský Mikuláš	Ulica 1.mája 41	031 01
22	Lučenec	T.G. Masaryka 19	984 01
23	Malacky	Zámocká 8	901 01
24	Martin	Andreja Kmeťa 5397/23	036 01
25	Michalovce	ul. kpt. Nálepku 26	071 01
26	Nitra 1	Štefánikova trieda 65	949 01
27	Nitra 2	Sládkovičova 1	949 01
28	Nové Mesto nad Váhom	Hviezdoslavova 19	915 01
29	Nové Zámky	Komárňanská 2	940 02
30	Pezinok	Moyzesova 4/B	902 01
31	Piešťany	Andreja Hlinku 46	921 01
32	Poprad	Vajanského 71	058 01
33	Prešov	Hlavná 54	080 01

34	Prešov 2	Arm. generála Svobodu 25	080 01
35	Prievidza	Bojnická cesta 15	971 01
36	Rožňava	Janka Kráľa 4	048 01
37	Ružomberok	Podhora 55	034 01
38	Senec	Lichnerova 44	903 01
39	Senica	Námestie oslobodenia 9/21	905 01
40	Skalica	Potočná 20	909 01
41	Spišská Nová Ves	Letná 51	052 01
42	Šaľa	Nám. Sv. Juraja 2244	927 01
43	Topoľčany	Námestie M. R. Štefánika 21	955 01
44	Trebišov	M. R. Štefánika 52	075 01
45	Trenčín	Nám. sv. Anny 23	911 01
46	Trnava	Hlavná ulica 33	917 01
47	Vranov nad Topľou	Námestie Slobody 5	093 01
48	Zvolen	Námestie SNP 19	960 01
49	Žiar nad Hronom	Nám. Matice slovenskej 2820/24	965 01
50	Žilina	Na priekope 19	012 03

Zoznam pobočiek k 31. 12. 2018.



Rok 2018	
Nové pobočky	Šaľa Piešťany
Relokácie	BA - River Park BA - Odborárske námestie do Polusu Dubnica nad Váhom Zvolen
Zatvorenie	BA - Dlhé diely BA - Rača



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

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

Dodatok správy nezávislého audítora týkajúci sa konsolidovanej výročnej správy

**v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene
a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
(„zákon o štatutárnom audite“)**

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

Ukutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a. s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“) k 31. decembru 2018, ktorá je uvedená v prílohe konsolidovanej výročnej správy. Ku konsolidovanej účtovnej závierke sme 13. marca 2019 vydali správu nezávislého audítora v nasledovnom znení:

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Názor

Ukutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Poštová banka, a.s. („banka“) a jej dcérskych spoločností („skupina“), ktorá obsahuje konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018, konsolidované výkazy ziskov a strát a ostatných súčastí komplexného výsledku, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2018, konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Opravné položky na úvery poskytnuté klientom

Účtovná hodnota úverov a preddavkov voči klientom bola k 31. decembru 2018: € 2 493 309 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2018 bola € 36 842 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2018 boli vo výške € 199 676 tisíc.

Pozri bod 3 (Účtovné zásady a účtovné metódy), bod 9 (Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote: Úvery a preddavky) a bod 31 (Zníženie hodnoty a rezervy: Úvery a preddavky) v poznámkach ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Opravné položky k úverom poskytnutým klientom predstavujú najlepší odhad predstavenstva o očakávaných úverových stratách v rámci Finančných aktív oceňovaných umorovanou hodnotou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka. Zamerali sme sa na túto oblasť, pretože stanovenie výšky opravných položiek si vyžaduje od predstavenstva významné odhady a posúdenie načasovania tvorby a výšky objemu opravných položiek.

Okrem toho od 1. januára 2018 skupina uplatňuje nový štandard pre finančné nástroje, IFRS 9 *Finančné nástroje*, ktorého požiadavky na opravné položky sú založené na modeli očakávaných úverových strát (ECL) namiesto modelu vzniknutých strát.

Po prvotnom uplatnení IFRS 9 opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapa 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné expozície (Etapa 3) pod € 300 tisíc individuálne (spolu "kolektívne opravné položky") sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality a úsudok manažmentu sú zahrnuté do modelových predpokladov.

Pre expozície presahujúce € 300 tisíc sa opravné položky posudzujú na základe poznatkov o každom jednotlivom dlžníkovi a častokrát na základe odhadu reálnej hodnoty súvisiaceho zabezpečenia k úverom. Súvisiace opravné položky sú určené na individuálnej báze.

Pre vyššie uvedené dôvody sme pri našom audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

Náš postup

Naše audítorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie novej ECL metodiky skupiny pre opravné položky a posúdenie jej súladu s príslušnými požiadavkami nového štandardu. V rámci vyššie uvedeného sme kriticky posúdili, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni spoločnosti a na úrovni portfólia;
- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom získať porozumenie o procese tvorby opravných položiek, o použitých IT aplikáciách, kľúčových zdrojoch dát a predpokladoch používaných v ECL modeli. Posudzovanie a testovanie kontrolného IT prostredia skupiny v súvislosti s bezpečnosťou a prístupom k dátam pri spolupráci s našimi IT špecialistami;
- Vyhodnocovanie a testovanie dizajnu, implementácie a účinnosti fungovania vybraných kľúčových kontrol, súvisiacich so schvaľovaním, účtovaním a monitorovaním úverov, vrátane, ale nielen, kontrol súvisiacich s identifikáciou stratových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;
- V súvislosti s účtovaním opravných položiek podľa nového štandardu:
 - Porozumenie celkových činností a kontrol v procese prechodu, vrátane procesu a kontrol pri určovaní dopadu, ako aj súvisiacich procesných činností, ktoré viedli k súvisiacim zverejneniam;
 - Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritérií nového štandardu pre určovanie etáp uplatňovala konzistentne. Taktiež posúdenie, či je definícia defaultu uplatňovaná pre každý segment/portfólio vhodná na základe požiadaviek nového štandardu (napr. s prihliadnutím na 90-

dňový predpoklad);

- Posúdenie LGD a PD parametrov použitých skupinou, s ohľadom na historicky realizované straty zo zlyhaní a vyhodnotenie celkového prístupu modelovania a výpočtu ECL;
 - Získanie relevantných makro-ekonomických prognóz skupiny a kritické posúdenie vyhodnotenia skupiny a využitia súčasných výhľadových informácií o budúcich udalostiach vo výpočte ECL. Nezávislé posúdenie informácií prostredníctvom vyžiadania si potvrdzujúcich údajov od predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií;
 - Porovnávanie opravných položiek založených na ECL k dátumu prvotnej aplikácie nového štandardu s tými, ktoré boli vypočítané v ten istý deň v súlade s predchádzajúcim štandardom a posúdenie ich primeranosti na základe vyžiadaných informácií od pracovníkov v oblasti riadenie kreditného rizika.
- Výber vzorky individuálnych expozícií, použitím štatistických modelov pre výber vzorky a so zameraním sa na úvery s potenciálne najväčším dopadom na účtovnú závierku zohľadňujúc ich veľkosť a rizikové charakteristiky;
 - Kritické posúdenie existencie indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2018 vo vybranej vzorke prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusií so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika;
 - Pri úveroch s identifikovanými indikátormi klasifikácie do Etapy 3 sme posúdili kľúčové predpoklady v odhadoch predstavenstva pri projekcii budúcich peňažných tokov vo výpočte opravných položiek a hodnoty zabezpečenia.

Ocenenie cenných papierov v reálnej hodnote

Účtovná hodnota cenných papierov v reálnej hodnote k 31. decembru 2018: € 753 586 tisíc, zmena v reálnej hodnote zistená vo výkaze ziskov alebo strát k 31. decembru 2018: € 2 543 tisíc; záporná zmena v reálnej hodnote vykázaná vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku k 31. decembru 2018: € (2 509) tisíc.

Pozri bod 3 (Účtovné zásady a účtovné metódy), bod 7 (Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia), bod 8 (Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku) a bod 25 (Čistý zisk alebo strata z finančných operácií) v poznámkach k konsolidovanej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu

Cenné papiere držané v reálnej hodnote predstavujú najmä dlhové a majetkové cenné papiere v rámci portfólia Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia a Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku.

V prípade držaných cenných papierov boli reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické nástroje. Pre ocenenie ostatných dlhopisov, akcií a investícií vo fondoch sa používali oceňovacie techniky založené na trhovom pozorovateľných a nepozorovateľných vstupoch. Existuje tiež riziko, že trhy, na ktorých sa dané nástroje obchodujú, nie sú dostatočne aktívne, alebo transakcie na týchto trhoch nepredstavujú reálnu hodnotu finančných nástrojov k dátumu ocenenia.

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

Náš postup

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Zhodnotenie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol zameraných na zisťovanie a oceňovanie finančných nástrojov a na dohľad vedenia nad procesom oceňovania finančných nástrojov;
- Nezávislé posúdenie zaradenia finančných nástrojov do jednotlivých úrovní podľa hierarchie reálnej hodnoty, berúc do úvahy relevantné parametre trhovej aktivity, vrátane obchodovaného objemu cenných papierov, počtu záväzných kotácií a zhodnotenia bid-ask spread týchto kotácií a porovnanie na hierarchické úrovne stanovené skupinou;
- Testovanie trhového ocenenia finančných nástrojov vykonaného skupinou porovnávaním daného ocenenia na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny;
- Pre ocenenie založené na iných vstupoch ako kótovaných cenách, kde je potrebná vyššia miera úsudku, sme zhodnotili predpoklady, metodiky a modely použité skupinou, zvažujúc požiadavky relevantných štandardov finančného výkazníctva. Na vybranej vzorke sme vykonali nezávislé ocenenie za asistencie nášho vlastného špecialistu na oceňovanie; a
- Zhodnotenie celkovej primeranosti ocenenia uskutočneného skupinou prostredníctvom posúdenia ziskov a strát z vyradenia, využitím našich špecialistov na oceňovanie, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by mohli poskytnúť dôkaz o vhodnosti ocenenia.

Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených správou a riadením za konsolidovanú účtovnú závierku

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

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by malo v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemalo inú realistickú možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

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

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

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

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

13. marca 2019
Bratislava, Slovenská republika

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

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

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

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

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

Posúdili sme, či konsolidovaná výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

3. apríla 2019
Bratislava, Slovenská republika

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



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

