



Konsolidovaná
výročná správa
2019



poštová
banka

2019



**výročná správa
2019**

Obsah

1. Príhovor generálneho riaditeľa	8
2. Základné údaje o spoločnosti	10
3. Štruktúra spoločnosti	12
4. Hlavné udalosti	16
5. Spoločenská zodpovednosť	22
6. Personálna politika	26
7. Charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia	28
8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2019	30
9. Účtovná závierka	32
10. Sieť pobočiek	138



1. Príhovor generálneho riaditeľa

Vážení akcionári, obchodní partneri a kolegovia,

rok 2019 bol pre nás obdobím posilňovania pozície banky. Banka zohrala dôležitú rolu na poli pôžičiek, keď na jar a na jeseň klientom ponúkla Pôžičku s 0 % úrokom. Vďaka kampani sme v apríli zaznamenali najväčší trhový podiel nových obchodov pri spotrebných úveroch. Na jeseň sme prišli s novými úrokovými sadzbami i na hypotéke, a to od 1 % na všetky typy fixácie.

V úvode minulého roka sme potvrdili, že sme moderná finančná inštitúcia, ktorá uľahčuje život svojim klientom, keď popri platobnej aplikácii Google Pay dostali možnosť platiť aj smart hodinkami. Ako prvá banka na Slovensku sme priniesli platenie hodinkami Garmin Pay a Fitbit Pay. V lete sme boli medzi prvými, kto spustil platbu prostredníctvom Apple Pay. Stali sme sa tak jedinou bankou na Slovensku, ktorá mala v tom období v portfóliu všetky možnosti smart platenia dostupné na trhu. Ďalším užitočným technickým vylepšením bola hlasová biometria. Jej zavedenie umožňuje našim klientom platiť aj počas hovoru. Spustili sme tiež vynovenú aplikáciu Peniaze s5 aj s novými partnermi, ktorých bolo v tomto období 70. Koniec roka priniesol i možnosť bezkontaktného výberu peňazí zo všetkých našich bankomatov či iné transakcie cez ATM.

Významným krokom bolo aj zrušenie dress code v centrále banky. Spravili sme tak v rámci zlepšovania interných vzťahov, čo sa ukázalo ako veľmi dobrý nápad. Vďaka tomu sme mohli spustiť CSR projekt #dobrosanosi. V rámci neho sa zorganizovala zbierka biznis oblečenia našich zamestnancov a výťažok z jeho predaja v second hande NOSENE poputoval nadanému študentovi. Za komunikáciu dress codu a #dobrosanosi sme získali sedem ocenení, z toho dve medzinárodné.

V rámci CSR aktivít sme spustili aj pilotný projekt Na každej škole záleží. Poštová banka v spolupráci s Komenského inštitútom priniesla workshopy pre učiteľov do regiónov. Začali sme v Banskobystrickom kraji, kde sme zaznamenali obrovský záujem zo strany učiteľov. Po úspechu pilotného kola pokračujeme druhou etapou projektu. V novembri sa začali workshopy pre učiteľov v Nitrianskom kraji.

Darilo sa aj našej 365.bank, ktorá vznikla ako prvá „mobile first“ banka na Slovensku a funguje pod licenciou Poštovej banky. V januári odštartovala svojou prvou mediálnou kampaňou, vďaka ktorej sa dostala do povedomia širokej verejnosti a po prvom štvrtroku bola najpreferovanejšou digitálnou bankou vo svojej cieľovej skupine. V priebehu roka doplnila produktové portfólio napríklad o bezúčelový spotrebný úver, ale aj platby smart hodinkami Garmin Pay, Fitbit Pay a platby mobilom Apple Pay. Banka bola aktívna aj v oblasti CSR, pričom sa sústredila najmä na boj proti dezinformáciám, hoaxom a konšpiráciám, v ktorom bude pokračovať aj naďalej. Rok uzavrela s počtom klientov na úrovni takmer 30-tisíc.

Rok 2019 bol významný aj z pohľadu dcérskych spoločností. Fondy Prvej penzijnej patrili k najúspešnejším na trhu. Prvá penzijná získala až tri prvé miesta v súťaži Top Fond Slovakia 2018 v rôznych kategóriách. Z pohľadu celého roka bol máj najlepším mesiacom v predaji podielových fondov za posledné 2 roky.

Úspešná bola aj Poštová poisťovňa, ktorá na vyhlasovaní TREND TOP poisťovňa roka získala 3. miesto.

Rok 2019 teda môžeme považovať za úspešný. Za to všetko je potrebné poďakovať našim zamestnancom, bez ktorých by nová, modernejšia Poštová banka zostala iba na papieri. Vďaka patrí aj našim akcionárom, ktorí nás celý rok plne podporovali.

V roku 2020 však bude výzvou začínajúce ochladzovanie ekonomiky, ako aj predĺženie a zvýšenie osobitného bankového odvodu. V roku 2020 ho banky mali zaplatiť poslednýkrát. Miesto toho sa musíme pripraviť na časovo neobmedzený odvod na úrovni 0,4 % z vybraných aktív. Podali sme preto žalobu na súd.

Do tohto nás všetkých zastihla pandémia koronavírusu, ktorá zastavila spoločenský, ako aj hospodársky život, a jeho obnovenie bude pomalé a veľmi nákladné. Napriek tomu, že musíme štátu odvádzať milióny eur navyše, sme sa rozhodli pomôcť podnikateľom, ako aj domácnostiam. Ponúkli sme firmám s obratom do milióna eur bezúročné úvery do výšky 10-tisíc eur s odkladom splátok až na pol roka. Pre domácnosti sme vyčlenili 10 miliónov eur, ktoré im poskytneme v podobe Pôžičky s 0 % úrokom a s odkladom splátok až na 9 mesiacov.

Náš akcionár zašiel ešte ďalej. Rozhodol o nevyplatení dividend ešte predtým, ako o to požiadal regulátor. A Slovenskej republike tiež poskytol dar – rúška v hodnote štyroch miliónov eur.

Rok 2020, zdá sa, bude jedným z najťažších za ostatné obdobie. Napriek tejto komplikovanej situácii pevne verím, že sa nám na trh podarí priniesť mnoho kvalitných a inovatívnych služieb, ktoré budú prospešné tak pre klienta, ako aj pre banku.



Ing. Andrej Zaťko



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,
20. vykonávanie finančného sprostredkovania podľa osobitného predpisu ako samostatný finančný agent v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.

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,
 - c) cenné papiere alebo majetkové účasti subjektov kolektívneho investovania,
7. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta vrátane držiteľskej správy a súvisiace služby, najmä správa peňažných prostriedkov a finančných zábezpiek, 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 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

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. Od 12. 8. 2015 mu nepretržite plyní funkčné obdobie predsedu predstavenstva Poštovej banky, a. s., a zároveň zastáva funkciu generálneho riaditeľa Poštovej banky, a. s.



Ing. Peter Hajko

člen predstavenstva

Člen predstavenstva

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. Od 3. 12. 2015 mu nepretržite plyní funkčné obdobie člena predstavenstva Poštovej banky, a. s.



RNDr. Zuzana Žemlová

členka predstavenstva

Členka predstavenstva

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 roku 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 je členkou predstavenstva Poštovej banky, a. s.

Dozorná rada

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

Ing. Vladimír Ohlídal, CSc. // člen dozornej rady – vznik funkcie 15. 6. 2015

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

Bc. Jozef Kiss, MA // člen dozornej rady – vznik funkcie 17. 4. 2019

K 31. decembru 2019 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
Poštová poisťovňa, a. s.	Poistovacie služby	80
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a. s.	Správa dôchodkových fondov	100
Amico Finance, a. s.	Poskytovanie spotrebiteľských úverov	95
PB Servis, a. s.	Správa nehnuteľností	100
PB Finančné služby, a. s.	Operatívny, finančný lízing a faktoring	100
PB PARTNER, a. s. v likvidácii	Finančné sprostredkovanie	100
365.fintech, a. s.	Podpora start-upov	100
365.world, o. p. f.	Investičné služby	100
Nadácia Poštovej banky	Charitatívna organizácia	X
Spoločné podniky		
SPPS, a. s.	Služby platobného styku	40
Pridružené podniky		
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	Obchod a umenie	37,13

V súlade s IFRS 10 banka zahŕňa podielový fond 365.world, o. p. f. do konsolidovanej účtovnej závierky, a preto ho vykazuje ako svoju dcérsku spoločnosť.

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

Historicky najúspešnejší mesiac v predaji sporenia

V januári sa našej sieti podaril historicky najúspešnejší predaj sporení v počte až 5 011 ks.

Spustili sme pilotný projekt Na každej škole záleží

V spolupráci s Komenského inštitútom sme priniesli workshopy pre učiteľov do regiónov. Začali sme v Banskobystrickom kraji, kde sme zaznamenali obrovský záujem zo strany učiteľov.

Launch kampaň značky 365.bank

V januári spustila 365.bank svoju prvú komunikačnú kampaň. Jej nosným motívom bol boj proti dezinformáciám, konšpiráciám a hoaxom. Prostredníctvom kampane komunikovala účet zadarmo, jeho zakladanie cez mobil, funkcionality inteligentného zobrazenia zostatku na účte a sporenia. Vďaka kampani sa po prvých troch mesiacoch stala 365.bank najpreferovanejšou a najznámejšou digitálnou bankou v cieľovej skupine klientov.

Február

Fondy Prvej penzijnej patrili k najúspešnejším na trhu

Prvá penzijná získala až 3 prvé miesta v súťaži Top Fond Slovakia 2018 v rôznych kategóriách.

Úver na dane pre podnikateľov

Ako prvá banka na Slovensku sme priniesli pre podnikateľov úver na dane. Komunikatívne zaznamenala táto kampaň veľký úspech, avšak zo strany klienta bol tento produkt odmietnutý.

Priniesli sme termínovaný vklad s úrokom až 2 %

Spustili sme kampaň na termínovaný vklad s úrokovou sadzbou až 2 % p. a., s ktorou sme naplnili ročný plán objemu primárnych zdrojov na 102 %. Kampaň nám zároveň priniesla aj nových klientov s aktívnym Užitočným účtom.

365.bank sa aktívne začala angažovať v boji proti fake news

Banka začala aktívne riešiť dnešný problém dezinformácií, hoaxov a konšpirácií v rámci svojich celoročných CSR aktivít. Uzavrela partnerstvá a organizovala besedy a diskusie s odborníkmi s cieľom šíriť povedomie a osvetu o tejto téme.

Apríl

V centrále sme zrušili dress code

V rámci zlepšovania interných vzťahov v banke sme podporili nápad našich kolegov a zrušili sme v centrále banky dress code, čo sa ukázalo ako veľmi dobrý krok. Nepotrebné biznis oblečenie naši zamestnanci darovali na dobrú vec.

Spustili sme kampaň na Pôžičku s úrokom 0 %

Kampaňou sa nám podarilo osloviť najviac nových klientov za posledné dva roky, čo nám pomohlo zvýšiť podiel nových obchodov pri spotrebných úveroch.

Spustenie jarnej kampane PPSS

Rozbehli sme úspešný predaj fondov počas jarnej kampane Prvej penzijnej správcovskej spoločnosti.

365.bank spustila Garmin Pay a Fitbit Pay

Ako prvá banka na slovenskom trhu prináša 365.bank služby platenia hodinkami Garmin Pay a Fitbit Pay.

Máj

Poštová banka priniesla Garmin a Fitbit pay

Hneď po 365.bank priniesla Garmin Pay a Fitbit Pay aj Poštová banka, ktorá bola zároveň prvou z päťice najväčších bánk, ktorá umožnila svojim klientom platiť hodinkami.

Najlepší mesiac PPSS

Pre Prvú penzijnú správcovskú spoločnosť bol máj najlepším mesiacom v predaji podielových fondov za ostatné dva roky.

365.bank spustila pôžičku

V máji doplnila 365.bank svoje produktové portfólio o bezúčelový spotrebný úver vo výške od 300 do 6 000 eur. Celý proces je úplne bezpapierový. Klienti si podávajú žiadosť priamo v mobilnej aplikácii a po jej schválení môžu načerpať peniaze na účet do pár minút.

Júl

Spustili sme Apple pay

V júli spustila Poštová banka spolu s 365.bank Apple pay, pričom obe banky boli jediné na Slovensku, ktoré mali v tom období Apple Pay, Google pay, Fitbit a Garmin pay.

Vynovili sme aplikáciu Peniaze s5

Spustili sme vynovenú aplikáciu Peniaze s5 aj s novými partnermi, ktorých bolo v tomto období 70.

August

Letná kampaň na Účet pre mladých

Mladí ľudia do 27 rokov majú účet zadarmo, navyše v letných mesiacoch mohli získať bonus až 30 eur za bezkontaktné platby.

Nová funkcionálna v hlasovej biometrii

Vďaka ďalšej funkcionálite v hlasovej biometrii, môžu naši klienti už aj vykonať platobný styk počas hovoru.

Zmena úrokových sadzieb na hypotéke

Na konci leta sme priniesli nové úrokové sadzby na hypotéke, a to od 1 % na všetky typy fixácie.

September

Spustili sme CSR projekt #dobrosanosi

CSR projekt #dobrosanosi v sebe zastrešuje aj zrušenie dress codu, kde výťažok z vyzbieraného biznis oblečenia od našich zamestnancov poputoval jednému nadanému študentovi.

365.bank odštartovala kampaň „Najlepšia banka na sporenie

V septembri spustila 365.bank komunikačnú kampaň a zatriktívnila vlastnosti automatického sporenia Syslenie zrušením hornej hranice 1 500 eur. Po novom si mohli klienti na tomto type produktu zhodnocovať úspory s úrokom 3,65 % aj nad sumu 1 500 eur.

Október

Opäť sme priniesli Pôžičku s 0 % úrokom

Po úspešnej jarnej kampani sme zopakovali Pôžičku s 0 % úrokom s možnosťou požičať si 600, 800 alebo 1 000 eur so splatnosťou na 20 mesiacov a k nej sme pridali výhodný spotrebný úver s úrokom od 4,9 % p. a. a 100 % zľavou z poplatku za poskytnutie.

365.bank spustila kampaň pozývania nových klientov za odmenu

Na jeseň odštartovala 365.bank kampaň, v rámci ktorej mohli aktuálni klienti pozývať do banky svojich priateľov a známych. Vďaka tomu sa jej podarilo dosiahnuť 5-násobný denný nárast počtu klientov.

November

Druhá etapa projektu Na každej škole záleží

Po úspešnom pilotnom projekte v Banskobystrickom kraji sme odštartovali projekt pre učiteľov v Nitrianskom kraji.

Trend Top Poistovňa

Na vyhlasovaní TREND TOP poisťovňa roka získala naša Poštová poisťovňa 3. miesto.

Získali sme mnohé ocenenia

Za komunikáciu dress codu a #dobrosanosi sme získali 7 ocenení, z toho 2 medzinárodné.

Prvé narodeniny 365.bank

V novembri oslávila 365.bank prvé narodeniny od spustenia svojej oficiálnej prevádzky.

December

Spustili sme bezkontaktné bankomaty

Koncom roka zaviedla Poštová banka spolu s 365.bank bezkontaktnú službu na všetky svoje bankomaty, vďaka čomu si môžu klienti aj neklinti vybrať finančné prostriedky alebo skontrolovať zostatok na účte priložením telefónu alebo hodínok.

Výhľad na rok 2020

V roku 2020 budeme pokračovať v digitalizácii banky a pracovať na tom, aby sme sa stali paperless finančnou spoločnosťou pre všetkých. Pre tých, ktorí potrebujú aj osobný kontakt s bankou na jej obchodnom mieste, ale aj pre klientov, ktorým väčšmi vyhovujú smart riešenia a banka v mobile. Kľúčová je pre nás i naďalej zákaznícka skúsenosť a aktivity zamerané na jej skvalitňovanie.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 v súvislosti so šírením koronavírusu globálnu pandémiu a slovenská vláda vyhlásila 16. marca 2020 núdzový stav. Pri obmedzovaní účinkov operačného rizika Banka dodržiava a zachováva pravidlá kontinuity podnikania, keďže starostlivosť o zdravie našich zamestnancov a klientov je na prvom mieste. Pri zostavovaní účtovnej závierky nie je možné posúdiť všetky vplyvy na činnosť Banky. Banka bude pravidelne informovať o možných významných vplyvoch, keď bude možné ich posúdiť a ak budú významné.

Riziká týkajúce sa obchodných operácií a obchodných výsledkov:

- vzhľadom na mnohé makroekonomické prognózy je pravdepodobné spomalenie hospodárskeho rastu a nepriaznivý vplyv na nové obchody,
- s ohľadom na zvýšený výskyt stratových udalostí môžeme očakávať dopad na kvalitu úverového portfólia,
- s ohľadom na obmedzenie otváracích hodín a/alebo úplné zatvorenie niektorých obchodných priestorov môže byť ovplyvnený objem nových obchodov, ako aj obnovenie existujúcich obchodných vzťahov,
- Banka monitoruje opatrenia, ktoré prijíma a navrhuje vláda, a analyzuje ich dopad na Banku,

- Banka zvažuje určité kroky týkajúce sa prevádzkových nákladov, ak by sa mali opatrenia v súvislosti s koronavírusom predĺžiť na niekoľko mesiacov.

Dopad na likviditu a kapitál:

- hoci je pokles kvality portfólia opodstatnene možný, Banka v súčasnosti očakáva dočasné zhoršenie inkasa pohľadávok najmä v dôsledku odkladu splátok, avšak na túto situáciu má Banka vytvorené dostatočné rezervy v likvidite. V časovom horizonte do jedného roka Banka očakáva návrat inkasa pohľadávok na úroveň blízku tej súčasnej,
- Banka dlhodobo vykazuje dostatok likvidity, dokonca prebytok, a teda je dostatočne pripravená na plnenie si svojich záväzkov v čase ich splatnosti, a to aj v prípade dlhodobého trvania súčasného núdzového stavu vyhláseného vládou v Slovenskej republike,
- kapitálová pozícia Banky je silná a Banka tiež splnila ku koncu roka všetky regulátorom očakávané kapitálové požiadavky.

Prevádzkové riziká:

- na riadenie operačného rizika Banka dodržiava a zachováva protokoly na zabezpečenie kontinuity prevádzky. Banka pokračuje v prevádzke pomocou vzdialeného prístupu a prijíma opatrenia na ochranu zdravia svojich zamestnancov pracujúcich v priestoroch Banky a v jej predajných a obchodných miestach.

Banka zanalyzovala všetky riziká a závažné, avšak hodnoverné, scenáre a zhodnotila, že neexistuje významná neistota ohľadom nepretržitého pokračovania v činnosti.



5. Spoločenská zodpovednosť

Poštová banka, Nadácia Poštovej banky rovnako ako aj 365.bank berú spoločenskú zodpovednosť vážne a tak pristupujú aj k aktivitám s ňou spojenými. Rok 2019 priniesol mnoho zaujímavých projektov zameraných na rôzne cieľové skupiny. Prostredníctvom našej Nadácie sme pomohli viacerým verejnoprospešným projektom a realizovali niekoľko nadačných grantov zameraných na komunity, vzdelávanie a tradičné kultúry. V Poštovej banke sme rozbehli dva významnejšie projekty #dobrosanosí a Na každej škole záleží. 365.bank sa začala angažovať v aktivitách zameraných proti šíreniu hoaxov, dezinformácií a konšpirácií, a to prostredníctvom viacerých projektov a spoluprác. Zároveň v Banskej Bystrici spustila projekt komunitno-coworkingového centra 365.labb. Okrem podpory rôznych projektov Poštová banka zodpovedne pristupovala k otázkam environmentálnej politiky, dodržiavaniu ľudských práv a k boji proti korupcii a praniu špinavých peňazí.

V roku 2019 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.

V Nadácii Poštovej banky sme sa zamerali predovšetkým na podporu troch oblastí – vzdelávanie, folklór a tradičná kultúra, ale tiež na aktivity zamerané na pomoc komunitám. Otvorili sme 3 grantové programy pre verejnosť, vďaka ktorým sme umožnili realizáciu niekoľkých desiatok projektov po celom Slovensku. Okrem grantov sme pomáhali aj prostredníctvom našich interných aktivít, na ktorých sa vo veľkej miere podieľajú zamestnanci banky.

Grantový program Nápad pre 3 generácie

V roku 2019 sme sa rozhodli opäť otvoriť náš najúspešnejší grantový program Nápad pre 3 generácie. Program je venovaný deťom, mladým ľuďom, aktívnym ľuďom a seniorom, ktorým je blízka myšlienka dobrovoľníctva. Prostredníctvom grantu sa snažíme už niekoľko rokov podporovať komunitné projekty, ktorých cieľom je prepájanie a spolupráca troch generácií. Teší nás, že aj v tomto roku sme podporili množstvo projektov, ktoré mali zmysel pre komunity, obce a mestá na celom Slovensku. Celkovo sme v rámci tohto grantu prerozdělili sumu 30 000 eur.

Grantový program Nápad pre folklór

Nadácia Poštovej banky si uvedomuje, že folklór je dôležitou a neoddeliteľnou súčasťou našej kultúry a nášho dedičstva a ak ho uchováme, tak je aj darom pre budúce generácie. Preto sme sa aj v tomto roku rozhodli otvoriť grant Nápad pre folklór a pomôcť jednotlivcom alebo občianskym združeniam pri realizácii ich aktivít zameraných na zachovanie a rozvíjanie folklóru a tradičnej kultúry. V roku 2019 sme podporili celkovo 20 projektových žiadostí v celkovej sume 30 000 eur.

Grantový program Nápad pre školy

Vďaka grantovému programu Nápad pre školy naučíme deti narábať s peniazmi už na základných školách. Cieľom tohto projektu bolo 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. V rámci tohto grantu sme projekty zamerané na problematiku finančnej gramotnosti podporili vo výške takmer 50 000 eur. Vďaka týmto financiám sa podarilo zrealizovať 8 projektov finančnej gramotnosti na 4 základných a 4 stredných školách.

Hurá do školy s Nadáciou Poštovej banky

Aj tento rok sme zrealizovali projekt Hurá do školy s Poštovou bankou. Počas 3. ročníka sme pomohli zaobstarať školské pomôcky pre vyše 30 detí zo sociálne znevýhodneného prostredia. Naši zamestnanci zakúpili pre deti všetko potrebné, aby po prázdninách išli do školy s úsmevom a novými školskými pomôckami.

Stromček splnených prání

Ani v roku 2019 sme nevynechali jednu z našich najpopulárnejších aktivít, a to Vianočný stromček splnených prání. Už niekoľko rokov prostredníctvom tohto projektu plníme vianočné sny deťom zo sociálne znevýhodneného prostredia. Tento rok sme do projektu zapojili vyše 60 detí a ich rodiny. Naši zamestnanci opätovne dokázali, že pomoc iným im nie je cudzia a na základe želaní detí im nakúpili darčeky pod vianočný stromček. Každá rodina získala aj finančný príspevok od Nadácie Poštovej banky na nákup potravín na sviatky.

Zamestnanecký grantový program 10 dobrých skutkov

Vďaka zamestnaneckému grantu mali zamestnanci skupiny Poštovej banky aj v tomto roku možnosť získať finančnú podporu na verejnoprospešné projekty, ktorým sa ako dobrovoľníci venujú vo svojom voľnom čase alebo chcú financiami nezištné pomôcť tam, kde je to potrebné. V roku 2019 sme podporili 10 zmysluplných zamestnaneckých projektov celkovou sumou 10 000 eur.

#dobrosanosí

Na konci apríla 2019 sme zrušili dress code na centrále banky. Zamestnanci tak dostali možnosť obliekať sa slobodne, šetriť peniaze aj životné prostredie. Menej oblečenia v šatníku znamená aj menej odpadu. Nepotrebné biznis oblečenie mohli zamestnanci priniesť do zbierky, ktorú zorganizovala banka. Vznikla tak kolekcia oblečenia #dobrosanosí. Tá bola v polovici septembra uvedená do predaja v second hande NOSENE. Celý výťažok z predaja poputoval nadanému študentovi vysokej školy, ktorého rodina sa ocitla v ťažkej finančnej situácii. Predajom oblečenia z kolekcie #dobrosanosí sme spravili hneď niekoľko dobrých vecí naraz. Oblečeniu sme dali druhú šancu, planétu sme ušetrili od ďalšieho odpadu a študentovi Nicolasovi sme umožnili študovať bez starostí. V konaní dobra chceme pokračovať, pretože je nadčasové. V rámci tejto myšlienky sa Poštová banka bude i naďalej venovať EKO témam, ale aj ďalším CSR aktivitám, a to už pod značkou #dobrosanosí.

Na každej škole záleží

Kvalita vzdelania na základných a stredných školách sa neodvíja len od ich vybavenia. Vynikajúce školy vytvárajú najmä vynikajúci pedagógovia. Preto sme v Poštovej banke v spolupráci s Komenského inštitútom spustili jedinečný program pre regióny Na každej škole záleží. Učitelia vďaka nemu získavajú profesionálny rozvoj, žiaci učiteľov s inovatívnym prístupom a školy finančný príspevok na realizáciu svojich projektov. Uvedomujeme si, že ak chceme zmeniť myslenie študentov, reformou musia prejsť v prvom rade učitelia, a to aj v tých najmenších obciach a školách. Pilotný projekt sme rozbehli v Banskobystrickom kraji a pokračovali sme v Nitrianskom kraji.

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 dosahov na životné prostredie aj u nás v banke. V roku 2019 sme environmentálne aktivity sústredili najmä do interného prostredia a zamerali sme sa na edukáciu našich zamestnancov v prípadoch neúmerného vytvárania odpadov. V rámci projektu #dobrosanosí sme zamestnancov vzdelávali v oblasti módy, recyklácie, upcyclingu a učili sme ich, ako si z nepotrebného oblečenia vyrobiť iné zaujímavé kúsky. Zorganizovali sme aj interný swap, kam mohli zamestnanci prinášať svoje oblečenie a odniesť si zas iné. Aj takýmto spôsobom sme vzdelávali o udržateľnosti. Aj ďalej 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 k podvodom. Všetci zamestnanci sú informovaní o postoji banky k tejto téme, ako aj o následkoch pri nedodržiavaní 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, ku klientom a k dodávateľom.

Spoločne proti šíreniu hoaxov, konšpirácií a dezinformácií

365.bank sa počas celého roka angažovala vo viacerých aktivitách zameraných na odhaľovanie „fake news“. S jej podporou vznikali redakčné články, ktoré reflektovali aktuálne dianie na dezinformačnej scéne, najmä v oblasti hoaxov a konšpirácií, a to s cieľom prispieť k vyššej informovanosti a k lepšiemu povedomiu o tomto dnešnom probléme. Banka tiež iniciovala niekoľko tematických besied s odborníkmi, publicistami a blogermi. Súčasťou aktivít bol aj špeciálny projekt na sociálnych sieťach, ktorý vtipným spôsobom odhaľoval nezmyselné výroky, hoaxy a nepodložené vedecké tvrdenia šírené v online priestore.

365.lab

Pod hlavičkou 365.bank vzniklo v Banskej Bystrici komunitno-coworkingové centrum 365.lab. Jeho cieľom je podporovať a spájať miestne komunity, vytvárať platformu na ich rozvoj, realizáciu, inšpiráciu zohľadňujúc smerovanie a DNA značky 365. Nosnou myšlienkou pre stálych členov je fakt, že za využívanie priestorov „platia“ svojím know-how. Teda nemusia financovať prenájom priestoru, ale namiesto toho pripravujú a vytvárajú obsah, organizujú stretnutia, podujatia, eventy či výstavy. V 365.lab je unikátny aj koncept „zero waste“, vďaka ktorému fungujú všetci členovia, resp. projekt ako taký ekologicky a bezodpadovo.

Rok 2019 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. 2019 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., 45 zamestnancov,
- Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a. s., a Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d. s. s., a.s. 41 zamestnancov,
- Amico Finance, a. s., 87 zamestnancov,
- PB Servis, a. s., 65 zamestnancov,
- PB finančné služby, a. s., 17 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 v oblasti personálnej politiky za rok 2019 je ocenenie Spoločnosť s najefektívnejším riadením ľudského kapitálu 2019 v sektore bankovníctvo.

Koncom prvého a začiatkom druhého kvartálu 2019 sa uskutočnil prieskum spokojnosti a angažovanosti zamestnancov Poštovej banky a dcérskych spoločností. Výstupy z prieskumu sme interpretovali manažmentu a zamestnancom Poštovej banky. Následne prebehli diskusie a workshopy v rámci divízií, odborov a s prirodzenými vlastními dotknutých oblastí a vygenerovali sme akčné plány na zlepšenie a zmeny rizikových oblastí pracovného života.

V roku 2019 sme spustili ďalší ročník Talent programu pre obchodné siete. Program je zameraný na prípravu Talentov na manažérsku pozíciu. Aktuálne máme osem Talentov, z ktorých už traja zastávajú manažérske pozície. Talent program je postavený na praktických aplikačných úlohách a vzdelávaní v manažérskych kompetenciách. Sprievodcami rozvoja Talentov sú ich priami nadriadení a mentori z vyššieho manažmentu. Talenty pracujú na záverečnej tímovej úlohe, ktorú odprezentujú vedeniu banky v závere programu.

Program manažérskeho rozvoja Leadership Academy určený pre top manažment sme v roku 2019 rolovali na stredný a nižší manažment. Kolegovia absolvovali témy základných manažérskych zručností a osobnostného rozvoja, súvisiace s efektívnou komunikáciou a motiváciou. Bezmála 200 manažérov absolvovalo celkovo 4.920 človekohodín manažérskeho rozvoja.

Ďalej sme v roku 2019 odštartovali ďalší ročník programu Ahoj pod novým názvom Agile Lab, v ktorom boli vytvorené tri projektové tímy Ekobanka, Tok Informácií a Vnútorne predpisy. Taktiež sme sa v oddelení ľudských zdrojov venovali zavedeniu agilného spôsobu riadenia do projektov zameraných na podporu a rozvoj ľudského kapitálu.

S cieľom spropagovať možnosti rozvoja a vzdelávania v našej banke, ako aj predstaviť kolegom rozvojové projekty, ktorých môžu byť súčasťou, zorganizovali sme historicky prvý Deň vzdelávania. Kolegovia mali možnosť oboznámiť sa s projektmi ako

Agile Lab, zameraným na agilný spôsob práce, s internou medziodborovou rotáciou či s postupom, ako si zanalyzovať svoje rozvojové potreby a nastaviť ciele.

Nemalé úsilie do rozvoja zručností sme investovali v obchodných sieťach, kde sme absolvovali 35 365 človekohodín vzdelávania. Kľúčovými faktormi, ktoré ovplyvnili vzdelávanie v roku 2019, boli zmeny systémov a produktov. Absolvovali sme tiež rozsiahle preškolenie Obchodných zručností, ktorého sa zúčastnilo 273 účastníkov.

Okrem spracovania požiadaviek na štandardné vzdelávacie aktivity a konferencie v externom prostredí sme v druhej polovici roka pripravili a pilotne ponúkli niekoľko termínov otvorených školení soft skills na témy efektívnej komunikácie a osobnostnej typológie, vedené našimi internými lektormi. Tešil nás veľký záujem, ktorý dokazovali obsadené termíny krátko po vyhlásení možnosti prihlásenia. Tieto kurzy absolvovalo 70 účastníkov.

Úspešne sme implementovali do ostrej prevádzky nový systém pre e-learning a manažment požiadaviek na vzdelávacie aktivity, čo nám umožnilo optimalizovať, sprehľadniť a najmä digitalizovať proces vzdelávania. V novom systéme sme spustili 85 e-learningových kurzov, ktoré celkovo videlo 12 535 účastníkov.

Aj v tomto roku sme realizovali aktivity zamerané na hodnoty, stratégiu a víziu banky. Pokračovali sme v intenzívnej práci s kandidátom cez personalizovaný manažment, pričom náš interný referál systém JOBOTE bol rebrandovaný na WORK-NET. Komunikačnou kampaňou sa efektívne zvýšilo povedomie medzi zamestnancami, rozšírilo sa využívanie aj na kandidátov pre ústredie banky. Za rok 2019 sme vyhodnotili WORK-NET ako najúspešnejší zdroj kandidátov.

V nadväznosti na stratégiu banky bola súčasťou našej práce aj podpora finančnej gramotnosti.

V rámci projektu Každá škola, ktorý realizujú centrum Živica a Komenského inštitút s podporou Poštovej banky, sme zrealizovali workshop pre učiteľov z Banskobystrického kraja na tému finančná gramotnosť. Nadviazali sme na našu spoluprácu so Staromestskou knižnicou z minulých rokov a opäť sme sa zapojili do projektu Ostrov pokladov. V rámci neho sme zrealizovali vzdelávacie aktivity priamo v pobočkách knižnice.

Pre školy, ktoré sa uchádzali o možnosť podpory grantovým programom Nadácie Poštovej banky Nápad pre školy, sme pripravili a zrealizovali prednášky a workshopy.

Pretože nám záleží na budúcnosti našej spoločnej komunity a krajiny, vytvorili sme v roku 2019 program Deň pre budúcnosť, ktorého prostredníctvom majú zamestnanci Poštovej banky a dcérskych spoločností možnosť realizovať manuálne alebo expertné dobrovoľnícke aktivity pre registrované neziskové organizácie jedenkrát do mesiaca počas pracovného dňa. Zmyslom programu je dať našim kolegom priestor v oblasti poskytovania pomoci druhým a získať pocit, že dobrovoľníctvo obohacuje obojstranne. Programu dobrovoľníctva sa môžu zúčastňovať jednotlivci a rovnako aj celé tímy, ktoré vykonávaním DOBRA zlepšujú navyše tímovú atmosféru a vzťahy na pracovisku.

V snahe rozširovať ponuku balíka benefitov sme v roku 2019 pilotne spustili pre Poštovú banku, a.s., možnosť objednania MultiSport karty a s cieľom podporiť športovú činnosť našich zamestnancov. Túto kartu aktívne využíva 170 zamestnancov. V roku 2019 sme taktiež rozšírili ponuku benefitov o zákonný benefit v podobe rekreačného poukazu. Tento benefit využilo 29 % tých zamestnancov, ktorí spĺňali zákonný nárok. Zamestnanecké výhody majú možnosť zamestnanci využívať formou on-line benefitného systému Cafeteria, z ktorého si zamestnanci zrealizovali objednávky v celkovej hodnote 249-tisíc eur. Najvyužívanejšia kategória benefitov bolo Zdravie. Tu si zamestnanci nájdu nadštandardné zdravotné prehliadky, rôzne formy preventívnej zdravotnej starostlivosti, zdravotných cvičení a rehabilitácií.

7. Charakteristika makroekonomického a konkurenčného prostredia

Rok 2019 priniesol Slovensku zhoršenie ekonomického vývoja. Celoročný rast HDP bol totiž podstatne pomalší ako v roku 2018, a to aj napriek miernemu oživeniu v poslednom kvartáli 2019. Napriek spomaľovaniu ekonomického rastu sa situácia na trhu práce počas uplynulého roka zlepšila, keďže miera evidovanej nezamestnanosti na Slovensku poklesla na decembrovú úroveň 4,92 % a mzdy v nominálnom aj reálnom vyjadrení rástli. Rástli však aj spotrebiteľské ceny v našich obchodoch, a to v priemere o 2,7 %.

Za celý rok 2019 dosiahol podľa Štatistického úradu SR rast nášho HDP úroveň 2,3 %. Predstavuje to výrazné spomalenie oproti roku 2018, keď rástlo naše hospodárstvo tempom 4,0 % medziročne. Spomaľovanie našej ekonomiky bolo citelné počas celého vlaňajšieho roka, keďže ešte v prvom kvartáli dosiahlo naše hospodárstvo rast o 3,8 % a v treťom kvartáli už len o 1,3 %. V záverečnom kvartáli minulého roka došlo však k miernemu oživeniu našej ekonomiky, pretože medziročný rast HDP dosiahol úroveň 2,0 %. Slovensko je malou, otvorenou a exportne orientovanou ekonomikou, čo znamená, že ochladenie zahraničného dopytu počas minulého roka viedlo k zníženiu priemyselnej produkcie, a teda k poklesu nášho exportu. To stiahlo nadol aj rast našej ekonomiky. Naša ekonomika vlni rástla vďaka spotrebe domácností, ktorej priala stále pomerne dobrá situácia na našom trhu práce.

Počas uplynulého roka sme boli svedkami dynamickejšieho rastu cien tovarov a služieb v našich obchodoch oproti predchádzajúcemu roku. Spotrebiteľské ceny podľa národného indexu spotrebiteľských cien [CPI] za celý rok 2019 vzrástli v priemere o 2,7 % [v roku 2018 o 2,5 %] a podľa harmonizovaného indexu spotrebiteľských cien [HICP] o 2,8 %. Podľa národného CPI indexu bolo najvýraznejšie zdraženie, o 4 %, zaznamenané v prípade potravín. Na svedomí to mal hlavne vývoj cien agrokomodít na svetových trhoch, zákonné príplatky za prácu v noci a cez víkendy a rastúce mzdy, čiže silnejšia kúpyschopnosť obyvateľstva. Infláciu smerom nahor ťahali aj vyššie ceny za bývanie a energie, ktoré sa za celý rok 2019 zvýšili v priemere o 3,9 %, teda podobne ako potraviny. Práve potraviny a bývanie sú najväčšími nákladovými položkami rodinných rozpočtov slovenských domácností. K zlacneniu vlni došlo iba v prípade jednej položky spotrebného koša, a to pri cenách dopravy. V priemere za uplynulý rok sa ceny znížili o -0,6 %, pod čo sa podpísala klesajúca cena ropy.

Rady nezamestnaných na úradoch práce sa počas roka 2019 skrátili a v priebehu roka dochádzalo k poklesu nezamestnanosti. Evidovaná miera nezamestnanosti sa znížila z januárových 5,26 % na decembrových 4,92 %, čomu zodpovedalo na sklonku roka len niečo vyše 135-tisíc nezamestnaných, schopných nastúpiť do zamestnania ihneď. Hospodárenie štátu bolo vlni horšie ako predpokladal plán a celoročný deficit

štátneho rozpočtu bol o cca 8 % vyšší, než sa pri zostavovaní rozpočtu plánovalo. Štátny rozpočet totiž uzavrel vlaňajší rok 2019 so schodkom až vo výške -2,2 mld. eur. Medziročne sa rozpočtový schodok výrazne zvýšil, a to o 86 %. Rozpočtové výdavky sa zvýšili o necelých 9 %, ale príjmy vzrástli len o 2,9 %.

Nielen Slovensko, ale aj celá eurozóna sa počas uplynulého roka 2019 stretávala s rastúcimi cenami tovarov a služieb v obchodoch. Celkovo však rast cien v menovom bloku bol oveľa pomalší ako na Slovensku. Európska centrálna banka [ECB] ponechala počas celého minulého roka svoju hlavnú úrokovú sadzbu nezmenenú na nulovej úrovni. V nadväznosti na priaznivý ekonomický vývoj a rastúcu infláciu ECB ešte v decembri 2018 svoj program nákupov aktív ukončila. V septembri 2019 však ECB opäť pristúpila k spusteniu nového programu nákupu aktív v objeme 20 mld. eur mesačne. K tomuto kroku európskych centrálnych bankárov viedlo spomaľovanie globálnej ekonomiky, hrozba obchodnej vojny medzi Washingtonom a Pekingom a neistota súvisiaca s brexitom.

Euro oproti doláru v priebehu roka 2019 postupne oslabovalo a pohybovalo sa v rozpätí približne od 1,09 EURUSD do 1,16 EURUSD. Na začiatku roka sa kurz eurodolára pohyboval v okolí úrovne 1,14 EURUSD. Najvyššie úrovne dosiahla naša mena práve na začiatku roka, keď zaznamenala aj svoje minuloročné maximum oproti doláru na úrovni 1,1543 EURUSD. S blížiacim sa letom však začala naša mena postupne strácať hodnotu a minuloročné minimum na úrovni 1,0899 EURUSD dosiahla v septembri. Na jeseň sa euro oproti doláru mierne zotavilo a pohybovalo sa opäť nad úrovňou 1,10 EURUSD. Oslabenie európskej meny oproti jej americkému náprotivku počas roka 2019 bolo výsledkom rozdielných menových politík centrálnych bánk, keďže hlavná úroková sadzba ECB je na nule a sadzba amerického Fed-u sa nachádza v pásme 1,50 – 1,75 %. 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, sa počas roka pasovala s priemyselnou recesiou. 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. 2019 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 2019 sa tak celkový počet bank v porovnaní s rokom 2018 nezmenil. Počet pobočiek a nižších organizačných jednotiek v bankovom sektore sa počas roka znížil o -34 na 1 140. K ultimu roka 2019 slovenský bankový sektor zamestnával 20 502 pracovníkov, čo bolo o -0,7 % menej ako v závere roka 2018. Bankový sektor dosiahol vlni podľa predbežných výsledkov hodnotu celkového majetku na úrovni 84,7 mld. eur. Stav vkladov obyvateľstva bol na konci roka 2019 vykázaný v objeme 37,7 mld. eur a medziročne sa tak zvýšil o 7 %. V prípade úverov pre obyvateľstvo prišlo oproti roku 2018 k nárastu o 8,2 % na 38,2 mld. eur. Čistý zisk bankového sektora predstavoval podľa predbežných údajov viac než 643 mil. eur.

8. Správa o podnikateľskej činnosti a stave majetku za rok 2019

Čistý konsolidovaný zisk skupiny Poštovej banky dosiahol v roku 2019 výšku 37,9 mil. eur, čo predstavuje pokles o vyše 16 mil. eur oproti predchádzajúcemu roku.

Pod pokles čistého zisku sa podpísali nižšie úrokové výnosy z neustále klesajúcich úrokových sadzieb, ktoré dosahujú historické minimá. Tento pokles nezvrátili ani dodatočné úrokové výnosy generované rýchlo rastúcim portfóliom dcérskej spoločnosti Amico Finance.

Poštová banka masívne investovala do kvalitnejších služieb pre svojich klientov. Stala sa prvou kamennou bankou, ktorá svojim klientom umožnila všetky formy smart platieb – Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay a Fitbit Pay. Banka taktiež investovala do ďalšieho rozvoja prvej „mobile first“ banky 365.bank. Tieto investície do inovácií sa prejavili v raste nákladov na odpisy.

Celkový pokles konsolidovaného čistého zisku možno pripísať vo veľkej miery strate, ktorú vygenerovala dcérska spoločnosť Amico Finance. Táto strata bola plánovaná a očakávaná a súvisí s tým, že Amico Finance sa nachádza v start-up fáze, ktorá je charakterizovaná tvorbou a rastom portfólia klientov, avšak príjmy z tohto portfólia v tejto fáze zatiaľ nepokrývajú náklady. Najvýznamnejšími položkami nákladov tejto dcérskej spoločnosti boli v roku 2019 všeobecné prevádzkové náklady a náklady na poplatky a provízie.

Skupina Poštovej banky zaznamenala v minulom roku rast celkových konsolidovaných aktív, ktoré dosiahli úroveň 4 411 mil. eur, čo znamená medziročný nárast až o 96 mil. eur.

V minulosti rozbehnutý repozicioning sa naplno prejavil v raste úverov poskytnutých domácnostiam. Ťahúňom tohto rastu boli predovšetkým úvery na bývanie, ktorých objem po zohľadnení opravných položiek dosiahol hodnotu 402 mil. eur s medziročným nárastom až o takmer 37 %. Banke sa darilo rásť aj v objeme spotrebiteľských úverov, ktorých čistá hodnota dosiahla ku koncu roka úroveň 867 mil. eur.

Pod rast objemu spotrebiteľských úverov sa významne podpísala aj dcérska spoločnosť Amico Finance, ktorá pribudla do portfólia skupiny Poštovej banky v poslednom kvartáli roka 2018. Amico Finance sa pod značkou Ahoj v krátkom čase stala trhovým lídrom v produkcii nebankových pôžičiek a trhovou dvojkou v produkcii splátkových úverov.

Zmena orientácie na retailového klienta sa prejavil aj na strane pasív. Objem vkladov od obyvateľstva narástol o 228 mil. eur na 3 139 mil. eur. Pod tento nárast sa podpísali aj vklady, ktoré vyzbierala 365.bank, pričom rok 2019 uzavrela s počtom klientov na úrovni takmer 30 tisíc.

Prvá penzijná správcovská spoločnosť, a. s., sa stala tretím najväčším domácim správcom fondov na trhu a získala až tri prvé miesta v súťaži Top Fond Slovakia 2018 v rôznych kategóriách. Úspešná bola aj Poštová poisťovňa, ktorá na vyhlásení TREND TOP poisťovňa roka získala 3. miesto.

Mierny medziročný pokles zaznamenal ukazovateľ kapitálovej primeranosti – úroveň kapitálu Tier I, ako percento z rizikovo vážených aktív, ktorý poklesol z úrovne 16,53 % na 16,44 %. Napriek miernemu poklesu skupina výrazne prekračovala úroveň minimálneho požadovaného kapitálu.

Činnosť v oblasti výskumu a vývoja

Banka počas roka priniesla svojim klientom množstvo nových produktov a technológií a implementovala požiadavky vyplývajúce z legislatívy. Takýto rozvoj znamená v podmienkach banky aj vývoj existujúcich alebo nových IT systémov. V roku 2019 banka vynaložila výdavky na zlepšenie zákazníckych aplikácií a na vývoj niekoľkých inovatívnych produktov s cieľom zjednodušiť zákazníkom každodenný kontakt s financiami, ako aj zvýšiť počet produktov poskytnutých (aktivovaných) elektronicky. Banka napríklad rozvíjala aplikáciu svojej „mobile first“ banky 365.bank, pričom priniesla svojim klientom digitálny úver a bezpečnejšie „bankovanie“ v podobe implementácie silnej autentifikácie a autorizácie bankových trasácií. Banka investovala do možnosti platby hodinkami prostredníctvom služieb Apple Pay, Garmin Pay a Fitbit Pay. Inovácie a ďalšieho rozvoja sa dočkala aj aplikácia Peniaze s5. Vďaka novej funkcionalite v hlasovej biometrii môžu naši klienti vykonať platobný styk aj počas hovoru.

Banka vyvíjala a implementovala aj systém pre automatizované sledovanie transakčných kanálov elektronického a mobilného bankovníctva s cieľom detekcie podvodov v transakčnom bankovníctve v reálnom čase a eliminovať podvodné transakcie; znížiť operačné riziká prostredníctvom prevencie podvodov, ako aj naplniť legislatívne požiadavky EÚ smernice PSD2 (Payment Service Directive).



Konsolidovaná účtovná závierka

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

**za rok, ktorý sa skončil
31. decembra 2019.**

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 2019, 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 2019, 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 2019: € 2 459 382 tisíc; čistá tvorba opravných položiek počas roku 2019 bola € 32 637 tisíc; celkové opravné položky k 31. decembru 2019 boli vo výške € 207 721 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 aktív oceňovaných umorovanou hodnotou k dátumu, ku ktorému sa zostavuje

Naše auditorské postupy zahŕňajú okrem iného:

- Preskúmanie ECL metodiky skupiny pre opravné položky a kritické posúdenie, či je úroveň sofistikovanosti metodiky pripravenej

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

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



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.

Opravné položky pre všetky štandardné expozície (Etapu 1 a Etapa 2 v hierarchii IFRS 9) a neštandardné expozície (Etapu 3) pod € 300 tisíc individuálne (spolu “kolektívne opravné položky”) sú určené pomocou modelov. Historické skúsenosti, výhľadové informácie o budúcich udalostiach, identifikácia expozícií s výrazným zhoršením kreditnej kvality sú zahrnuté do modelových predpokladov a požadovaných významných úsudkov manažmentu.

Pre expozície individuálne 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 audite považovali opravné položky na úvery poskytnuté klientom za významné riziko, ktoré si vyžadovalo našu zvýšenú pozornosť. Preto sme považovali túto oblasť za kľúčovú záležitosť auditu.

predstavenstvom primeraná na základe hodnotenia faktorov na úrovni skupiny a na úrovni portfólia;

- Vyžiadanie relevantných informácií od pracovníkov skupiny v oblasti riadenia rizík, vnútorného auditu a informačných technológií (IT) s cieľom zaktualizovať naše 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 strátových udalostí a defaultu, vhodnosť klasifikácie úverov na štandardné a neštandardné expozície, kalkuláciu dní omeškania, ocenenia zabezpečenia a výpočet opravných položiek;

- Posúdenie, či sa definícia defaultu a kritéria štandardu finančných nástrojov 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;

- Preskúmanie bankových makro-ekonomických prognóz skupiny a iných výhľadových informáciách o budúcich udalostiach aplikovaných vo výpočte ECL odkazujúce sa na potvrdzujúce zisťovania predstavenstva a preskúmania verejne dostupných informácií;

- Pre vybranú vzorku individuálnych expozícií kritické posúdenie, prostredníctvom analýzy úverových zložiek a diskusii so vzťahovými manažérmi a pracovníkmi v oblasti riadenia kreditného rizika, identifikovaných indikátorov pre klasifikáciu do Etapy 2 alebo Etapy 3 k 31. decembru 2019;

- 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 2019: € 837 440 tisíc, zmena v reálnej hodnote zistená vo výkaze ziskov alebo strát k 31. decembru 2019: € 16 887 tisíc; negatívna zmena v reálnej hodnote vykázaná vo výkaze ostatných súčastí komplexného výsledku k 31. decembru 2019: € (363) 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:
V prípade väčšiny držaných cenných papierov boli reálne hodnoty určené na základe cien kótovaných na burze pre identické alebo podobné nástroje, zatiaľ čo pri ostatných dlhopisoch a akciách a pri investíciách do fondov sa použili oceňovacie metódy využívajúce na trhu pozorovateľné a nepozorovateľné vstupy.	• Testovanie navrhovanej podoby, implementácie a účinnosti fungovania kľúčových kontrol zameraných na oceňovanie finančných nástrojov a na dohľad vedenia nad procesom oceňovania finančných nástrojov; • Nezávislé hodnotenie zaradenia finančných nástrojov skupiny 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;
V súvislosti s uvedenými oceneniami, 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.	• Testovanie trhového ocenenia finančných nástrojov vykonaného skupinou porovnávaním daného ocenenia na nezávisle stanovené verejne dostupné kótované ceny;
Vzhľadom k objemu, komplexnosti a potrebe úsudku pri stanovení reálnej hodnoty niektorých nástrojov bolo oceňovanie týchto nástrojov jednou z kľúčových oblastí zamerania nášho auditu.	• 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, ako aj ostatných udalostí a transakcií, ktoré by mohli poskytnúť podporný dôkaz o presnosti minulého 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 auditorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných auditorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováame 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 efektivnosť 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 vyjadríť 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.

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 správe zostavenej za rok 2019 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 17. júla 2019 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 sedemnášť 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.

11. marec 2020
Bratislava, Slovenská republika

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



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

A. Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii

tis. eur	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Aktíva			
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	5	356 934	306 566
Finančné aktíva držané na obchodovanie	6	1 021	1 799
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	7	292 908	244 691
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8	544 532	508 895
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	9	3 072 247	3 151 637
Dlhové cenné papiere	9	537 634	429 190
Úvery a preddavky	9	2 482 481	2 668 296
z toho: voči bankám	9	23 099	174 987
z toho: voči klientom	9	2 459 382	2 493 309
Ostatné finančné aktíva	9	52 132	54 151
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika		1 965	869
Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov	11	1 073	868
Hmotné aktíva	12	49 073	20 649
Nehmotné aktíva	13	46 538	41 265
Splatné daňové pohľadávky		1 837	690
Odložené daňové pohľadávky	14	18 970	18 505
Iné aktíva	15	24 158	18 956
SPOLU AKTÍVA		4 411 256	4 315 390

tis. eur	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Závázky			
Finančné závázky držané na obchodovanie	6	3 968	469
Finančné závázky oceňované v amortizovanej hodnote	16	3 709 554	3 626 101
Vklady	16	3 659 745	3 602 516
Ostatné finančné závázky	16	49 809	23 585
Zabezpečovacie deriváty	10	9 420	5 607
Rezervy	17	26 019	24 042
Splatné daňové závázky		872	3 813
Iné závázky	18	18 923	13 365
Spolu závázky		3 768 756	3 673 397
Spolu vlastné imanie	19	642 500	641 993
SPOLU ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE		4 411 256	4 315 390

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 13-66, bola schválená predstavenstvom dňa 11. marca 2020.



Predseda predstavenstva
Andrej Zatko



Člen predstavenstva
Zuzana Žemlová

B. Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
a ostatných súčastí komplexného výsledku

tis. eur	Pozn.	2019	2018
Výkaz ziskov a strát			
Čisté úrokové výnosy	22	168 339	171 805
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	23	39 169	39 663
Výnosy z dividend	24	191	8
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	25	8 420	366
Čisté ostatné prevádzkové náklady	26	(4 857)	649
Administratívne náklady	27	(108 279)	(98 920)
Odpisy	28	(20 515)	(13 056)
Čisté zaslúžené poistné	29	16 208	15 122
Náklady na poistné udalosti	30	(6 729)	(6 545)
Prevádzkový výsledok pred znížením hodnoty a rezervami		91 947	109 092
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	31	729	1 899
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	31	(37 980)	(38 016)
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	31	142	75
Podiel na zisku z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov	11	170	42
Zisk pred daňou z príjmov		55 008	73 092
Daň z príjmov	32	(17 089)	(18 784)
ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ		37 919	54 308
Prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti		37 930	53 844
Prislúchajúci menšinovým podielom		(11)	464

tis. eur	Pozn.	2019	2018
Výkaz ostatných súčastí komplexného výsledku			
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(2 439)	(1 083)
Zmena v reálnej hodnote dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		(1 220)	(2 752)
Tvorba/(rozpustenie) opravných položiek dlhových cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		143	185
Zmena v reálnej hodnote zabezpečovacích derivátov		(2 027)	1 469
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		648	52
Kurzový rozdiel z prepočtu cudzej meny		17	(37)
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		665	199
Zmena v reálnej hodnote nástrojov vlastného imania oceňovaných reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku		857	243
Odložená daň vzťahujúca sa na položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát		(192)	(44)
Spolu ostatné súčasti komplexného výsledku		(1 774)	(884)
CELKOVÝ KOMPLEXNÝ ZISK			
Prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti		36 176	52 989
Prislúchajúci menšinovým podielom		(31)	435
Zisk na akciu (v eur)			
Čistý zisk po zdanení prislúchajúci vlastníkom materskej spoločnosti		37 930	53 844
Počet vydaných akcií		330 899	330 899
Zisk na akciu (v eur)		114,63	163,00

Poznámky na stranách 13-66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

C. Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania

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 1.1.2019	366 305	738	51 771	8 962	(10)	210 681	638 447	3 546	641 993
Celkový komplexný výsledok	-	-	-	(1 771)	17	37 930	36 176	(31)	36 145
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	37 930	37 930	(11)	37 919
Položky, ktoré možno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	(2 436)	17	-	(2 419)	(20)	(2 439)
Položky, ktoré nemožno preklasifikovať do výkazu ziskov a strát	-	-	-	665	-	-	665	-	665
Iné transakcie	-	-	4 224	-	-	(40 549)	(36 325)	687	(35 638)
Prídel do zákonného rezervného a ostatných kapitál. fondov	-	-	4 224	-	-	(5 370)	(1 146)	1 146	-
Dividendy	-	-	-	-	-	(35 276)	(35 276)	(394)	(35 670)
Ostatné pohyby	-	-	-	-	-	97	97	(65)	32
Konečný stav k 31.12.2019	366 305	738	55 995	7 191	7	208 062	638 298	4 202	642 500

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 prvej 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)	53 844	52 989	435	53 424
Zisk za účtovné obdobie	-	-	-	-	-	53 844	53 844	464	54 308
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)	210 681	638 447	3 546	641 993

Poznámky na stranách 13-66 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

D. Konsolidovaný výkaz peňažných tokov

tis. eur	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Zisk pred daňou z príjmov			
		55 008	73 092
Úpravy:			
Čisté úrokové výnosy	(168 339)	(171 805)	
Výnosy z dividend	(191)	(8)	
Odpisy	20 515	13 056	
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	(729)	(1 899)	
Tvorba rezervy z poisťných zmlúv	2 835	3 090	
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania nefinančných aktív	(372)	(139)	
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát	37 980	38 016	
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	(142)	(75)	
Podiel na zisku z investícií do spoločných podnikov a pridružených podnikov	(170)	(42)	
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov		(53 605)	(46 714)
(Zvýšenie)/zníženie prevádzkových aktív:			
Účty v centrálnych bankách	(23 653)	(239 170)	
Finančné aktíva držané na obchodovanie	778	(588)	
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	(48 217)	(64 570)	
Finančné aktíva určené za oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	-	2 960	
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(42 412)	98 267	
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	140 076	193 934	
Úvery a preddavky	137 150	183 822	
Ostatné finančné aktíva	2 926	10 112	
Iné aktíva	(5 202)	(1 050)	
Zvýšenie/(zníženie) prevádzkových záväzkov:			
Finančné záväzky držané na obchodovanie	3 499	(5 377)	
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote, okrem podriad. dlhu, prij. úverov a líz. záväzku	65 914	(10 405)	
Vklady	65 744	(1 996)	
Ostatné finančné záväzky	170	(8 409)	
Deriváty - Zabezpečovacie účtovníctvo	3 813	1 869	
Iné záväzky	5 558	(2 748)	

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018	
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami	46 549	(73 592)	
Prijaté úroky	186 149	169 169	
Zaplatené úroky	(7 675)	(24 557)	
Zaplatená daň z príjmov	(21 186)	(15 368)	
Čisté peňažné toky z/(použitá na) prevádzkových činností	203 837	55 652	
Peňažné toky z investičných činností			
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote - dlhové cenné papiere			
Obstaranie	(206 475)	(58 910)	
Príjmy z predaja a splatnosti	91 727	27 768	
Prijaté úroky	14 951	17 001	
Hmotné a nehmotné aktíva			
Obstaranie	(27 387)	(22 408)	
Príjmy z predaja	1 750	290	
Čisté peňažné toky z/(použitá na) finančných činností	(125 434)	(36 259)	
Peňažné toky z finančných činností			
Vyplatené dividendy			
Vlastníci materskej spoločnosti	(34 882)	(23 893)	
Menšinové podiely	(394)	(402)	
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote - podriadený dlh			
Zaplatené úroky	(481)	(427)	
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote - prijaté úvery			
Prijatie úveru	3 394	9 785	
Splatenie úveru	(13 232)	(5 313)	
Zaplatené úroky	(377)	(396)	
Finančné záväzky v amortizovanej hodnote - lízingové záväzky			
Peňažné platby za lízingové záväzky	(5 312)	x	
Úrokové náklady	(398)	x	
Čisté peňažné toky z/(použitá na) finančných činností	(51 682)	(20 646)	
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	5	26 721	(1 253)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia	5	46 514	47 767
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	5	73 235	46 514

Poznámky na stranách 13-66 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	31.12.2019		31.12.2018	
		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 a výstavby Slovenskej republiky	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 Zátko	predseda predstavenstva
Peter Hajko	člen predstavenstva
Zuzana Žemlová	člen predstavenstva

Zoznam členov dozornej rady banky

Jozef Tkáč	predseda dozornej rady
Vladimír Ohlídál	člen dozornej rady
Jan Kotek	člen dozornej rady
Jozef Kiss	člen dozornej rady

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2019, bola schválená predstavenstvom banky dňa 13. marca 2019.

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,
- 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 2019 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. v likvidácii	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	x
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.

V súlade s IFRS 10 banka zahŕňa podielový fond 365.world, o.p.f. do konsolidovanej účtovnej závierky, a preto ho vykazuje ako svoju dcérsku spoločnosť.

3. Účtovné zásady a účtovné metódy účtovnej závierky

3.1 Zmeny v účtovných zásadách a metódach

Skupina prijala k 1. januáru 2019 účtovný štandard IFRS 16, ktorý nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje predchádzajúci duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho spoločnosti vykazujú väčšinu nájmov 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 mení 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 naďalej rozlišuje medzi finančným a operatívnym lízingom.

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. Keďže skupina použila upravenú retrospektívnu metódu, porovnateľné údaje nie sú upravené a sú vykázané podľa IAS 17 a IFRIC 4.

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

IFRS 16	tis. eur
Aktívom s právom na užívanie	24 443
Lízingový záväzok	24 443

Prijatie ďalších účtovných štandardov od 1. januára 2019 nemalo na skupinu významný dopad.

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 zahrňujú 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. 2019	31. 12. 2018	
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%	95,00%	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. v likvidácii	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
Spoločné podniky			
SPPS, a.s.	40,00%	40,00%	ekvivalencečná metóda
Pridružené podniky			
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s	37,13%	37,13%	ekvivalencečná metóda

(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.

V 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 (IAS 17 do 31.12.2018)

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*i. Prvotné vykazovanie*

Skupina prvotne vyazuje 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 záleží 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 nepravidelné.

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 nesúlady, 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 platíť 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 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 prísluchoch a finančných zárukách. Skupina vykazuje 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 37. 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 vyказuje 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.

(j) 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 11. 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 11. 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 určené 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.

(k) Hmotné a nehmotné aktíva

i. Vyказovanie 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. 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	4-8 rokov	metóda rovnomerných odpisov
Zariadenie a ostatné vybavenie	4-15 rokov	metóda rovnomerných odpisov
Softvér	individuálne	metóda rovnomerných odpisov
Iné nehmotné aktíva	individuálne	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 prirážku.

(I) Aktíva obstarané na základe zmlúv o finančnom lízingu (IAS 17 do 31.12.2018)

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 nájom predstávajú operatívny lízing, pričom aktíva prenajaté operatívnym lízingom sa nevykazujú vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

(m) Aktíva s právom na užívanie a lízingové záväzky (IFRS 16 od 1.1.2019)

Pri vzniku zmluvy skupina posudzuje, či je zmluva lízingom alebo či obsahuje lízing podľa IFRS 16. Zmluva je lízingom alebo obsahuje lízing, ak sa zmluvou postupuje právo riadiť užívanie identifikovaného aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. V prípade zmluvy, ktorá je lízingom alebo ktorá obsahuje lízing, skupina účtuje každú lízingovú zložku v rámci zmluvy ako lízing oddelene od nelízingových zložiek zmluvy.

Skupina ako nájomca k dátumu začiatku vykazuje aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok. Aktívum s právom na užívanie je ocenené obstarávacou cenou, ktorá predstavuje sumu prvotného ocenenia lízingového záväzku. Skupina k dátumu začiatku oceňuje lízingový záväzok súčasnou hodnotou lízingových splátok počas doby lízingu, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Doba lízingu predstavuje nevypovedateľné obdobie lízingu spolu s obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na predĺženie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu uplatní a obdobiami, na ktoré sa vzťahuje opcia na ukončenie lízingu, ak je dostatočne isté, že nájomca túto opciu neuplatní. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu v prípade operatívneho lízingu automobilov a použitím kapitálovej prirážky pri ostatných lízingových zmluvách alebo zmluvách obsahujúcich lízing.

Aktíva s právom na užívanie sa odpisujú rovnomerne počas doby lízingu, resp. počas doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá doba je kratšia.

Pri účtovaní lízingu skupina uplatňuje praktickú pomôcku a využíva portfóliový prístup na zmluvy s podobnými vlastnosťami.

V skupine predstavujú aktíva s právom na užívanie najmä prenájmy priestorov ústredia, pobočiek, pracovných miest na pošte, zmluvy o prenájme v IT oblasti, lízing áut, ako aj prenájom iných zariadení. Skupina uplatňuje výnimky z vykazovania v prípade krátkodobého lízingu, t.j. lízingových zmlúv alebo zmlúv obsahujúcich lízing s dobou lízingu kratšou ako 12 mesiacov a pri lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu. Lízingové splátky sa pri týchto výnimkách vykažu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu.

Aktíva s právom na užívanie sú vykázané v poznámkach v bode 12. Hmotné aktíva a lízingové záväzky sa vykazujú v bode 16. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote. Skupina prezentuje úrokové náklady na lízingový záväzok oddelene od odpisov týkajúcich sa aktíva s právom na užívanie.

(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 vykázané v súvislosti s jednotkami generujúcimi peňažné prostriedky sa v prvom rade vykažu ako zníženie účtovnej hodnoty goodwillu pripadajúceho na tieto jednotky, ktoré sa potom vykažu 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 vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým účtovná hodnota aktív nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po úprave o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

(o) Finančné záväzky

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.

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

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 nezaslúžené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne

pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro-rata temporis (365-inová metóda) a upravuje sa v prípade, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte v priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

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 zaplatenia pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú zaúčtované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

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 prírážku) v čase testu a metodika diskontovaných peňažných tokov. Ak takýto test ukáže, že pôvodne určená rezerva na životné poistenie bola nedostatočná v porovnaní s výsledkom testu primeranosti, vytvorí sa dodatočná rezerva na nedostatočnosť poistného ako náklad bežného obdobia.

(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 neodpisanej 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 započítavať 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 štandard, 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 2019 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR. Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravdepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 - 125%.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie.

Nižšie sú uvedené ostatné nové štandardy, interpretácie a doplnenia, ktoré ešte nie sú účinné pre účtovné obdobie končiace 31. decembra 2019 a neboli aplikované pri zostavení účtovnej závierky:

- 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 IFRS 3 Podnikové kombinácie,
- Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby.

Skupina neočakáva, že nové štandardy a doplnenia, budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii, okrem štandardu IFRS 17, ktorého vplyv skupina posudzuje.

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 dlhových 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 37. 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 35. 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 41. 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	31.12.2019	31.12.2018
Pokladničná hotovosť	27 801	26 032
Účty v centrálnych bankách	283 699	260 052
Ostatné vklady splatné na požiadanie	45 434	20 482
Spolu	356 934	306 566

Nakladanie s vyššie uvedenými finančnými aktívami nie je obmedzené.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Pokladničná hotovosť	27 801	26 032	25 120
Ostatné vklady splatné na požiadanie	45 434	20 482	22 647
Spolu	73 235	46 514	47 767

6. Finančné aktíva a záväzky držané na obchodovanie

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Finančné aktíva držané na obchodovanie		
Deriváty	1 021	1 799
Devízy	1 021	1 799
Spolu	1 021	1 799
Finančné záväzky držané na obchodovanie		
Deriváty	3 968	469
Devízy	3 968	469
Spolu	3 968	469

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

tis. eur	31.12.2019			31.12.2018		
	Nominálna hodnota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov	Nominálna hodnota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov
Deriváty						
Devízy	342 052	1 021	3 968	224 544	1 799	469
Spolu	342 052	1 021	3 968	224 544	1 799	469

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Nástroje vlastného imania	292 662	244 462
Podielové listy	292 662	244 462
Úvery a preddavky	246	229
Spolu	292 908	244 691

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Nástroje vlastného imania	2 892	1 999
Akcie	2 892	1 999
Dlhové cenné papiere	541 640	506 896
Centrálne banky	-	-
Orgány verejnej správy	333 776	286 979
Úverové inštitúcie	48 295	63 692
Ostatné finančné korporácie	50 943	43 523
Nefinančné korporácie	108 626	112 702
Spolu	544 532	508 895
Opravná položka k dlhovým nástrojom v OCI	(1 218)	(1 075)

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
Stav k 1. januáru 2019	(1 075)	-	-	-	(1 075)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(122)	-	-	-	(122)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	153	-	-	-	153
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	(169)	-	-	-	(169)
Presuny:	-	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 2	-	x	-	-	-
do/(zo) stupňa 3	-	-	x	-	-
Kurzové rozdiely	(5)	-	-	-	(5)
Stav k 31. decembru 2019	(1 218)	-	-	-	(1 218)

tis. eur	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	(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)

9. Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote

tis. eur	Hrubá hodnota		Opravné položky		Čistá účtovná hodnota	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Dlhové cenné papiere	545 164	431 596	(7 530)	(2 406)	537 634	429 190
Centrálne banky	988	988	-	-	988	988
Orgány verejnej správy	432 494	299 054	(132)	(78)	432 362	298 976
Úverové inštitúcie	30 983	10 280	(13)	-	30 970	10 280
Ostatné finančné korporácie	4 302	1 672	-	-	4 302	1 672
Nefinančné korporácie	76 397	119 602	(7 385)	(2 328)	69 012	117 274
Úvery a preddavky	2 690 213	2 867 992	(207 732)	(199 696)	2 482 481	2 668 296
Centrálne banky	409	165 726	-	-	409	165 726
Orgány verejnej správy	-	-	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	22 701	9 281	(11)	(20)	22 690	9 261
Ostatné finančné korporácie	276 549	277 423	(13 767)	(8 380)	262 782	269 043
Nefinančné korporácie	993 963	1 208 847	(70 735)	(82 310)	923 228	1 126 537
Domácnosti	1 396 591	1 206 715	(123 219)	(108 986)	1 273 372	1 097 729
Ostatné finančné aktíva	53 326	56 094	(1 194)	(1 943)	52 132	54 151
Spolu	3 288 703	3 355 682	(216 456)	(204 045)	3 072 247	3 151 637

Súčasťou úverov a preddavkov sú pohľadávky z finančného lízingu:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Minimálna hodnota lízingových splátok		
Pohľadávky z finančného lízingu	8 626	6 629
Do 1 roka	3 483	4 127
1-5 rokov	4 880	2 469
Nad 5 rokov	263	33
Nerealizované výnosy z finančného lízingu	(780)	(458)
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	7 846	6 171
Opravné položky	(312)	(501)
Spolu	7 534	5 670

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Súčasná hodnota lízingových splátok		
Pohľadávky z finančného lízingu	7 846	6 171
Do 1 roka	3 138	4 018
1-5 rokov	4 451	2 133
Nad 5 rokov	257	20
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu	7 846	6 171
Opravné položky	(312)	(501)
Spolu	7 534	5 670

Ostatné finančné aktíva zahŕňajú nasledovné:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Ostatné finančné aktíva, brutto	53 326	56 094
Pohľadávky zo zúčtovania	5 243	7 468
Cash kolaterál	6 805	6 678
Daňové pohľadávky	262	14
Pohľadávky z obchodného styku	6 209	6 218
Iné	34 807	35 716
Opravné položky	(1 194)	(1 943)
Spolu	52 132	54 151

Nasledujúca tabuľka zobrazuje stav opravných položiek:

tis. eur	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Dlhové cenné papiere	(145)	(2 406)	(7 385)	-	-	-	-	-
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	(132)	(78)	-	-	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	(13)	-	-	-	-	-	-	-
Ostatné finančné korporácie	-	-	-	-	-	-	-	-
Nefinančné korporácie	-	(2 328)	(7 385)	-	-	-	-	-
Úvery a preddavky	(26 864)	(24 331)	(22 743)	(26 729)	(140 539)	(148 636)	(17 586)	-
Centrálne banky	-	-	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	-	-	-	-	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	(11)	(10)	-	(10)	-	-	-	-
Ostatné finančné korporácie	(1 841)	(1 790)	-	-	(21)	(6 590)	(11 905)	-
Nefinančné korporácie	(14 419)	(9 612)	(3 838)	(4 989)	(46 809)	(67 709)	(5 669)	-
Domácnosti	(10 593)	(12 919)	(18 905)	(21 730)	(93 709)	(74 337)	(12)	-
Ostatné finančné aktíva	-	-	(1 194)	(1 943)	-	-	-	-
Spolu	(27 009)	(26 737)	(31 322)	(28 672)	(140 539)	(148 636)	(17 586)	-

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
Stav k 1. januáru 2019	(2 406)	-	-	-	(2 406)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(51)	-	-	-	(51)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	64	-	-	-	64
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	(453)	(4 684)	-	-	(5 137)
Unwinding	-	-	-	-	-
Presuny:	2 701	(2 701)	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	(2 701)	-	-	(2 701)
do/(zo) stupňa 2	2 701	x	-	-	2 701
do/(zo) stupňa 3	-	-	x	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2019	(145)	(7 385)	-	-	(7 530)

tis. eur	Dlhové cenné papiere				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	(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)
Unwinding	-	-	-	-	-
Presuny:	-	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	-	-	-	-
do/(zo) stupňa 2	-	x	-	-	-
do/(zo) stupňa 3	-	-	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
Stav k 1. januáru 2019	(24 331)	(26 729)	(148 636)	-	(199 696)
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	(13 608)	-	-	(20 624)	(34 232)
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	5 107	2 216	46 170	-	53 493
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	12 686	(21 792)	(22 285)	3 066	(28 325)
Unwinding	-	-	-	-	-
Presuny:	(6 701)	23 562	(16 861)	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	9 523	(2 822)	-	6 701
do/(zo) stupňa 2	(9 523)	x	(14 039)	-	(23 562)
do/(zo) stupňa 3	2 822	14 039	x	-	16 861
Odpis finančných aktív	-	-	1 175	-	1 175
Kurzové rozdiely	(17)	-	(102)	(28)	(147)
Stav k 31. decembru 2019	(26 864)	(22 743)	(140 539)	(17 586)	(207 732)

tis. eur	Úvery a preddavky				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Stav k 1. januáru 2019	(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)
Unwinding	-	-	-	-	-
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
Odpis finančných aktív	-	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	(12)	-	(108)	-	(120)
Stav k 31. decembru 2018	(24 331)	(26 729)	(148 636)	-	(199 696)

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 klientske 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	31.12.2019			31.12.2018		
	Nominál- na hod- nota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov	Nominál- na hod- nota	Reálna hodnota aktív	Reálna hodnota záväzkov
Zabezpečenie reálnej hodnoty	253 976	-	7 183	211 610	-	4 656
Úroková sadzba	253 976	-	7 183	211 610	-	4 656
Zabezpečenie reálnej hodnoty úrok. rizika portfólia	93 400	-	2 237	93 400	-	951
Spolu	347 376	-	9 420	305 010	-	5 607

tis. eur	2019	2018
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja	(3 074)	(1 761)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečenej položky	3 123	1 761
Spolu	49	-

11. Investície do spoločných podnikov a pridružených podnikov

tis. eur	SPPS		ART FOND	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Výkaz o finančnej situácii				
Spolu aktíva	4 236	3 273	1 052	1 068
Spolu záväzky	2 529	2 091	1	3
Čisté aktíva	1 707	1 182	1 051	1 065
Podiel skupiny na čistých aktívach				
	683	473	390	395
Výkaz ziskov a strát				
Zisk pred daňou z príjmov	577	296	(16)	(42)
Čistý zisk po zdanení	439	144	(16)	(42)
Celkový komplexný zisk za rok	439	144	(16)	(42)
Podiel skupiny na zisku/(strate) po zdanení				
	176	58	(6)	(16)

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Čisté aktíva		
Spoločný podnik SPPS, a.s.	683	473
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	390	395
Spolu	1 073	868

tis. eur	2019	2018
Čistý zisk po zdanení		
Spoločný podnik SPPS, a.s.	176	58
Pridružený podnik ART FOND, a.s.	(6)	(16)
Spolu	170	42

12. Hmotné aktíva

tis. eur	31.12.2019		31.12.2018	
Hmotné aktíva vo vlastníctve	23 187		20 649	
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	23 187		20 649	
Aktíva s právom na užívanie	25 886		x	
Spolu	49 073		20 649	

tis. eur	Hmotné aktíva vo vlastníctve					
	Pozemky a budovy	Hardvér	Zariadenie a ostatné vybavenie	Aktíva na operatívny lízing	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena						
Stav k 1. januáru 2019	19 226	10 023	16 511	2 137	1 508	49 405
Prírastky	-	-	-	-	10 222	10 222
Zaradenie do užívania	4 282	1 897	2 659	617	(9 455)	-
Úbytky	(791)	(399)	(2 603)	(1 066)	(1 757)	(6 616)
Stav k 31. decembru 2019	22 717	11 521	16 567	1 688	518	53 011
Oprávky						
Stav k 1. januáru 2019	(8 184)	(7 014)	(11 363)	(1 392)	-	(27 953)
Odpisy za obdobie	(1 558)	(1 509)	(2 270)	(342)	-	(5 679)
Úbytky	408	369	2 781	897	-	4 455
Stav k 31. decembru 2019	(9 334)	(8 154)	(10 852)	(837)	-	(29 177)
Opravné položky	(593)	-	(53)	-	-	(646)
Účtovná hodnota k 31.12.2019	12 790	3 367	5 661	851	518	23 187

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	Aktíva s právom na užívanie			
	Pozemky a budovy	Hardvér	Zariadenie a ostatné vybavenie	Spolu
Obstarávacia cena				
Stav k 1. januáru 2019	20 801	211	3 431	24 443
Prírastky	879	-	680	1 559
Prepočet z dôvodu zmeny zmluvných podmienok	5 278	-	392	5 670
Úbytky	(57)	-	(33)	(90)
Stav k 31. decembru 2019	26 901	211	4 470	31 582
Oprávky				
Stav k 1. januáru 2019	-	-	-	-
Odpisy za obdobie	(4 544)	(53)	(715)	(5 312)
Prepočet z dôvodu zmeny zmluvných podmienok	(420)	-	-	(420)
Úbytky	30	-	6	36
Stav k 31. decembru 2019	(4 934)	(53)	(709)	(5 696)
Opravné položky	-	-	-	-
Účtovná hodnota k 31.12.2019	21 967	158	3 761	25 886

Pohyby na účtoch opravných položiek k hmotnému majetku boli nasledovné:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Počiatočný stav k 1. januáru	(803)	(878)
Čistá tvorba/(rozpustenie) opravných položiek	157	75
Konečný stav	(646)	(803)

Skupina používala plne odpísané hmotné aktíva v nasledovnej obstarávacej hodnote:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Obstarávacia cena plne odpísaných hmotných aktív, ktoré sa používajú	10 557	10 711

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	31.12.2019	31.12.2018
Poistná suma aktív	45 312	24 545

13. Nehmotné aktíva

tis. eur	Good-will	VOBA	DAC	Softvér	Ostatné nehmotné aktíva	Majetok v obstaraní	Spolu
Obstarávacia cena							
Stav k 1. januáru 2019	11 324	3 168	2 891	60 339	248	2 428	80 398
Prírastky	-	-	2 192	-	-	14 973	17 165
Zaradenie do užívania	-	-	-	14 785	20	(14 805)	-
Úbytky	-	-	(1 816)	(56)	-	(548)	(2 420)
Stav k 31. decembru 2019	11 324	3 168	3 267	75 068	268	2 048	95 143
Oprávky							
Stav k 1. januáru 2019	-	(2 880)	-	(33 274)	(55)	-	(36 209)
Odpisy za obdobie	-	(288)	-	(9 185)	(51)	-	(9 524)
Úbytky	-	-	-	53	-	-	53
Stav k 31. decembru 2019	-	(3 168)	-	(42 406)	(106)	-	(45 680)
Opravné položky	(2 924)	-	-	-	-	-	(2 924)
Účtovná hodnota k 31.12.2019	8 400	-	3 267	32 661	162	2 048	46 538

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

Skupina používala plne odpísané nehmotné aktíva v nasledovnej obstarávacej hodnote:

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Obstarávacia cena plne odpísaných nehmotných aktív, ktoré sa používajú	12 320	9 709

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 všetky nižšie uvedené spoločnosti za samostatné jednotky generujúce hotovosť.

Realizovateľná hodnota dcérskych spoločností bola určená na základe ich finančných a obchodných plánov na obdobie 5 rokov. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná na základe princípov modelu Capital Assets Pricing Model. Peňažné toky po skončení päťročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu. Použitá diskontná sadzba je odvodená z dlhodobej bezrizikovej úrokovej sadzby, upravená o riziko obchodnej činnosti a riziko krajiny. Skupina použila nasledovné diskontné sadzby:

	31.12.2019	31.12.2018
Prvá penzijná správcovská spoločnosť Poštovej banky, správ. spol., a. s.	7,96%	7,89%
Poštová poisťovňa, a.s.	7,33%	7,60%
Amico Finance, a.s.	8,15%	8,56%

14. Odložené daňové pohľadávky a záväzky

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

	31.12.2019	31.12.2018
Spoločnosti v SK	21%	21%
Pobočka v CZ	19%	19%

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Spoločnosti na SK		
Znehodnotenie finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote	16 014	16 021
Znehodnotenie finančných aktív FVOCI	-	512
Rezervy na podsúvahové položky	504	661
Precenenie finančných aktív FVOCI	(1 829)	(2 286)
Hmotné aktíva	(116)	192
Ostatné	4 272	3 278
Spolu	18 845	18 378

Pobočka v CZ		
Rezervy na podsúvahové položky	106	105
Hmotné aktíva	(1)	(1)
Ostatné	20	23
Spolu	125	127

Spolu odložené daňové pohľadávky	18 970	18 505
---	---------------	---------------

Pohyby na účtoch odloženej dane boli nasledovné:

tis. eur	Pozn.	31.12.2019	31.12.2018
Počiatočný stav k 1. januáru		18 505	12 557
Cez výkaz ziskov a strát	32	9	1 408
Cez ostatné súčasti komplexného výsledku		456	8
Cez nerozdelený zisk - dopad IFRS 9		-	4 532
Konečný stav		18 970	18 505

15. Iné aktíva

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Náklady budúcich období	12 403	12 536
Príjmy budúcich období	866	-
Zásoby	675	656
Zaistovacie aktíva	216	254
Poskytnuté preddavky	9 995	5 509
Ostatné	3	1
Spolu	24 158	18 956

16. Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Vklady	3 659 745	3 602 516
Orgány verejnej správy	3 409	5 187
Bežné účty/jednodňové vklady	2 294	2 124
Vklady s dohodnutou splatnosťou	1 115	3 063
Úverové inštitúcie	34 012	142 201
Bežné účty/jednodňové vklady	6 018	6 345
Vklady s dohodnutou splatnosťou	27 994	36 146
Zmluvy o repo transakciách	-	99 710
Ostatné finančné korporácie	151 098	171 861
Bežné účty/jednodňové vklady	70 364	136 698
Vklady s dohodnutou splatnosťou	80 734	35 163
Nefinančné korporácie	331 940	372 028
Bežné účty/jednodňové vklady	282 233	271 613
Vklady s dohodnutou splatnosťou	49 707	100 415
Domácnosti	3 139 286	2 911 239
Bežné účty/jednodňové vklady	1 545 398	1 435 237
Vklady s dohodnutou splatnosťou	1 419 359	1 278 543
Vklady s výpovednou lehotou	174 529	197 459
Ostatné finančné záväzky	49 809	23 585
Položky zúčtovania a vyrovnaní	10 394	6 576
Záväzky voči zamestnancom	4 809	4 566
Záväzky voči sociálnej a zdravotnej poisťovni a sociálnemu fondu	1 929	1 759
Daňové záväzky	1 446	1 378
Prijaté preddavky	39	11
Záväzky z dividend	28	28
Lízingové záväzky	26 053	x
Ostatní veritelia	5 111	9 267
Spolu	3 709 554	3 626 101

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Podriadený dlh	8 014	8 013
Ostatné prijaté úvery	19 979	29 817

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.	8 014	3M EURIBOR + 6,0%	31.12.2026

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

tis. eur	Podriadený dlh		Ostatné prijaté úvery	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Počiatočný stav k 1. januáru	8 013	8 013	29 817	25 345
Prijatie úveru	-	-	3 394	9 785
Splatenie úveru	-	-	(13 232)	(5 313)
Úrokové náklady	482	427	377	396
Zaplatené úroky	(481)	(427)	(377)	(396)
Konečný stav	8 014	8 013	19 979	29 817

17. Rezervy

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Poskytnuté prísluby a záruky	2 757	3 484
Úverové prísluby	2 032	2 861
Poskytnuté záruky	725	623
Ostatné poskytnuté prísluby	-	-
Ostatné rezervy	534	531
Rezervy na poistenie	22 728	20 027
Rezervy na životné poistenie	20 722	17 903
Rezervy na poisťné budúcich období	533	545
Rezervy na poisťné plnenia	1 473	1 579
Spolu	26 019	24 042

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
Stav k 1. januáru 2019	1 182	801	1 501	-	3 484
Nárasty z dôvodu vzniku a nadobudnutia	1 069	-	-	-	1 069
Poklesy z dôvodu ukončenia vykazovania	(934)	(336)	(389)	-	(1 659)
Čisté zmeny z dôvodu zmeny kreditného rizika	221	259	(618)	-	(138)
Presuny:	29	(29)	-	-	-
do/(zo) stupňa 1	x	(29)	-	-	(29)
do/(zo) stupňa 2	29	x	-	-	29
do/(zo) stupňa 3	-	-	x	-	-
Kurzové rozdiely	1	-	-	-	1
Stav k 31. decembru 2019	1 568	695	494	-	2 757

tis. eur	Poskytnuté prísľuby a záruky				
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Spolu
Stav k 1. januáru 2018	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 2018	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
Prírastky vrátane navýšení existujúcich rezerv	5 544	1 032	5 906	12 482
(-) Nepoužitá sumy zrušené počas obdobia	(2 726)	(1 044)	(6 012)	(9 782)
Stav k 31. decembru 2019	20 722	533	1 473	22 728

18. Iné záväzky

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Dohadné položky (mzdy, prevádzka)	18 183	12 410
Výnosy budúcich období	416	457
Výdavky budúcich období	324	498
Spolu	18 923	13 365

19. Vlastné imanie

a) Základné imanie

	31.12.2019	31.12.2018
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	31.12.2019	31.12.2018
Poskytnuté úverové prísluby	326 145	293 907
Poskytnuté finančné záruky	27 210	26 369
Ostatné poskytnuté prísluby	-	-
Spolu	353 355	320 276

b) Aktíva v správe a úschove

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Správa aktív	804 000	2 172 341
Aktíva v úschove	159 609	154 409
Spolu	963 609	2 326 750

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	31.12.2019	31.12.2018
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	37 424	118 508
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	187 260	168 525
Spolu	224 684	287 033

d) Prevedené finančné aktíva

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Dlhové cenné papiere	-	106 662	-	99 710
Poskytnuté zabezpečenie k repo obchodom	-	106 662	-	99 710

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):

31.12.2019	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	1 021	-	1 021	1 021	-	-	-
Zabezpečova- cie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 021	-	1 021	1 021	-	-	-

Finančné záväzky							
Deriváty	3 968	-	3 968	1 021	2 699	-	248
Zabezpečova- cie deriváty	9 420	-	9 420	-	9 420	-	-
Spolu záväzky	13 388	-	13 388	1 021	12 119	-	248

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
Zabezpečova- cie deriváty	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	1 799	-	1 799	108	212	-	1 479

Finančné záväzky							
Deriváty	469	-	469	108	-	-	361
Zabezpečova- cie deriváty	5 607	-	5 607	-	4 860	-	747
Spolu záväzky	6 076	-	6 076	108	4 860	-	1 108

22. Čisté úrokové výnosy

tis. eur	2019	2018
Úrokové výnosy		
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	8 680	9 279
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	171 977	172 764
Dlhové cenné papiere	14 529	17 877
Úvery a preddavky	157 448	154 887
Zabezpečovacie deriváty - úrokové riziko	(2 188)	(1 272)
Iné aktíva	122	49
Peniaze a účty v centrálnych bankách	10	11
Iné	112	38
Spolu úrokové výnosy	178 591	180 820
Úrokové náklady		
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	(10 241)	(9 003)
z toho: lízingové záväzky	(398)	x
Iné záväzky	(11)	(12)
Spolu úrokové náklady	(10 252)	(9 015)
Čisté úrokové výnosy	168 339	171 805

tis. eur	2019	2018
Úrokové výnosy vykazované použitím metódy EIR	180 779	182 092
Ostatné úrokové výnosy	(2 188)	(1 272)
Spolu úrokové výnosy	178 591	180 820

23. Čisté výnosy z poplatkov a provízií

tis. eur	2019	2018
Výnosy z poplatkov a provízií		
Cenné papiere	57	4
Zúčtovanie a vyrovnanie	15 177	2 288
Správa aktív	23 730	19 992
Správa finančných nástrojov	2 423	2 032
Platobné služby	2 890	1 702
Služby spravovania úverov	2 274	2 723
Služby spravovania bežných účtov	23 326	23 022
Poskytnuté úverové prísluby	876	381
Poskytnuté finančné záruky	323	382
Ostatné	1 583	9 125
Spolu výnosy z poplatkov a provízií	72 659	61 651
Náklady na poplatky a provízie		
Zúčtovanie a vyrovnanie	(18 924)	(11 535)
Správa finančných nástrojov	(293)	(267)
Služby spravovania úverov	(1 594)	(2 172)
Ostatné	(12 679)	(8 014)
Spolu náklady na poplatky a provízie	(33 490)	(21 988)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	39 169	39 663

24. Výnosy z dividend

tis. eur	2019	2018
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia	174	-
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	17	8
Spolu	191	8

25. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

tis. eur	2019	2018
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania fin. aktív a záväzkov neoceňovaných FVPL	(1 151)	509
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(1 151)	382
Nástroje vlastného imania	(66)	341
Dlhové cenné papiere	(44)	41
z čoho: preklasifikované z ostatných súčastí komplexného výsledku	-	(14)
Úvery a preddavky	(1 041)	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	-	10
Dlhové cenné papiere	-	10
Ostatné	-	117
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov držaných na obchodovanie	(9 743)	(1 976)
Deriváty	(9 743)	(2 270)
Nástroje vlastného imania	-	294
Čistý zisk/(strata) z neobchodných finančných aktív povinne oceňovaných FVPL	16 931	3 001
Čistý zisk/(strata) z precenenia	16 887	2 543
Čistý zisk/(strata) z predaja	44	458
Čistý zisk/(strata) z finančných aktív a záväzkov určených za oceňované FVPL	67	-
Čistý zisk/(strata) zo zabezpečovacieho účtovníctva	49	-
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja	(3 074)	(1 761)
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečenej položky	3 123	1 761
Kurzové rozdiely	2 267	(1 168)
Spolu	8 420	366

26. Čisté ostatné prevádzkové náklady

tis. eur	2019	2018
Špecifické poplatky pre banky a poisťovne	(8 207)	(7 860)
Osobitné odvody pre bankové inštitúcie	(7 330)	(7 202)
Rezolučný fond	(288)	(310)
Fond ochrany vkladov	(300)	(322)
Osobitné odvody pre poisťovne	(289)	(26)
Ostatné príjmy/(výdavky)	3 350	8 509
Operatívne líziny iné než investičný majetok	855	2 278
Čistý zisk/(strata) z ukončenia vykazovania nefinančných aktív	372	139
Ostatné	2 123	6 092
Spolu	(4 857)	649

27. Administratívne náklady

tis. eur	2019	2018
Personálne náklady	(60 894)	(52 270)
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(43 767)	(37 017)
Sociálne náklady	(17 127)	(15 253)
Ostatné administratívne náklady	(47 385)	(46 650)
Nájom, energie, servis a údržba zariadení	(6 656)	(12 138)
Krátkodobý nájom	(1 195)	x
Nájom aktív s nízkou hodnotou	-	x
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	(2 153)	x
Ostatné položky	(3 308)	x
IT náklady	(8 821)	(6 717)
Marketing a reklama	(11 750)	(8 836)
Právne a poradenské služby	(3 023)	(2 531)
Pošta a telekomunikácie	(4 302)	(3 520)
Spotreba materiálu	(1 681)	(1 660)
Ostatné administratívne náklady	(11 152)	(11 248)
Spolu	(108 279)	(98 920)

	2019	2018
Počet zamestnancov k dátumu, ku ktorému je zostavená účtovná závierka	1 569	1 584
Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za obdobie	1 570	1 645
z toho počet riadiacich zamestnancov	48	55

Náklady na služby poskytnuté štatutárnym audítorm boli nasledovné:

tis. eur	2019	2018
Overenie účtovnej závierky	(376)	(367)
Neaudítorské služby vyžadované legislatívou EÚ	(70)	(70)
Iné uisťovanie audítorské služby	(22)	(18)
Spolu	(468)	(455)

28. Odpisy

tis. eur	2019	2018
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia	(5 679)	(5 482)
Budovy	(1 558)	(1 636)
Hardvér	(1 509)	(1 308)
Zariadenie a ostatné vybavenie	(2 270)	(2 052)
Aktíva na operatívny lízing	(342)	(486)
Aktíva s právom na užívanie	(5 312)	x
Pozemky a budovy	(4 544)	x
Hardvér	(53)	x
Zariadenie a ostatné vybavenie	(715)	x
Nehmotné aktíva	(9 524)	(7 574)
VOBA	(288)	(378)
Softvér	(9 185)	(7 173)
Ostatné nehmotné aktíva	(51)	(23)
Spolu	(20 515)	(13 056)

29. Čisté zaslúžené poistné

tis. eur	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	16 958	15 803
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(756)	(671)
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	13	(24)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	(7)	14
Spolu	16 208	15 122

30. Náklady na poistné udalosti

tis. eur	2019	2018
Vyplatené poistné plnenia	(4 008)	(3 607)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	107	166
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	(2 818)	(2 779)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	106	(308)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	(116)	(17)
Spolu	(6 729)	(6 545)

31. Zníženie hodnoty a rezervy

tis. eur	2019	2018
Čisté znehodnotenie finančných aktív neoceňovaných FVPL	(37 980)	(38 016)
Finančné aktíva oceňované reálnou hodnotou cez ostatné súčasti komplexného výsledku	(143)	(176)
Dlhové cenné papiere	(143)	(176)
Úvery a preddavky	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	(37 837)	(37 840)
Dlhové cenné papiere	(5 124)	(1 072)
Úvery a preddavky	(32 637)	(36 842)
Ostatné finančné aktíva	(76)	74
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	729	1 899
Čisté znehodnotenie nefinančných aktív	142	75
Spolu	(37 109)	(36 042)

32. Daň z príjmov

tis. eur	2019	2018
Splatná daň z príjmov	(17 098)	(20 192)
Bežné obdobie	(18 230)	(20 237)
Úprava predchádzajúceho obdobia	1 181	682
Zrážková daň	(49)	(637)
Odložená daň	9	1 408
Spolu	(17 089)	(18 784)

Nižšie je odsúhlasená efektívna sadzba dane:

tis. eur	2019		2018	
	Daňový základ	Daň 21%	Daňový základ	Daň 21%
Zisk pred daňou z príjmov	55 008	11 552	73 092	15 349
Odpočítateľné položky	(37 023)	(7 775)	(46 810)	(9 830)
Prípochítateľné položky	68 823	14 453	70 085	14 718
Splatná daň pred umorením straty	x	18 230	x	20 237
Použitie daňovej straty	x	-	x	-
Daň uznaná na zápočet	x	(203)	x	(572)
Zrážková daň	x	49	x	637
Daň zaplatená v zahraničí	x	203	x	572
Úprava predchádzajúceho obdobia	x	(1 181)	x	(682)
Odložená daň	x	(9)	x	(1 408)
Spolu	x	17 089	x	18 784

Efektívna sadzba dane	31,07%	25,70%
------------------------------	---------------	---------------

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.

31.12.2019	Akcionári	Členovia skupiny J&T FINANCE GROUP SE	Spoločný podnik	Pridružený podnik	KRP a osoby im blízke	Ostatní
Aktíva	-	143 594	634	-	1 049	31 332
Ostatné vklady splatné na požiadanie	-	205	-	-	-	-
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	-	143 326	-	-	-	-
Finančné aktíva určené za oceňované FVPL	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	-	63	634	-	1 049	31 332
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky	-	14	-	-	1 049	31 332
Ostatné finančné aktíva	-	49	634	-	-	-
Záväzky	4	21 165	2 845	-	713	1 661
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	-	-	-	-
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	4	21 165	2 845	-	713	1 661
Vklady	4	21 161	2 845	-	713	1 654
Ostatné finančné záväzky	-	4	-	-	-	7
Deriváty - Zabezpečovacie účtovníctvo	-	-	-	-	-	-
2019						
Výnosy/Náklady						
Čisté úrokové výnosy	-	(473)	-	-	8	610
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	(276)	75	7 105	-	1	55
Čistý zisk/(strata) z finančných operácií	-	2 110	-	-	-	-
Čisté ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	61	80	-	-	-
Administratívne náklady	-	(31)	-	-	-	(207)

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	-	-	-	-	-	-
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva určené za oceňované FVPL	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované FVOCI	-	-	-	-	-	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	-	41	94	-	950	46 186
Dlhové cenné papiere	-	-	-	-	-	-
Úvery a pohľadávky	-	-	-	-	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	-	-	-	-
Deriváty - Zabezpečovacie účtovníctvo	-	-	-	-	-	-
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)

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 predovšetkým 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 preskúmanie 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. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
AKTÍVA								
Finančné aktíva držané na obchodovanie	-	-	1 021	1 799	-	-	1 021	1 799
Deriváty	-	-	1 021	1 799	-	-	1 021	1 799
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	17 605	7 058	275 303	237 578	-	55	292 908	244 691
Nástroje vlastného imania	17 605	7 058	275 057	237 349	-	55	292 662	244 462
Úvery a preddavky	-	-	246	229	-	-	246	229
Finančné aktíva oceňované FVOCI	433 014	322 126	2 827	74 001	108 691	112 768	544 532	508 895
Nástroje vlastného imania	-	-	2 827	1 934	65	65	2 892	1 999
Dlhové cenné papiere	433 014	322 126	-	72 067	108 626	112 703	541 640	506 896
Zabezpečovacie deriváty	-	-	-	-	-	-	-	-
Spolu aktíva	450 619	329 184	279 151	313 378	108 691	112 823	838 461	755 385

tis. eur	Úroveň 1		Úroveň 2		Úroveň 3		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
ZÁVÄZKY								
Finančné záväzky držané na obchodovanie	-	-	3 968	469	-	-	3 968	469
Deriváty	-	-	3 968	469	-	-	3 968	469
Zabezpečovacie deriváty	-	-	9 420	5 607			9 420	5 607
Spolu záväzky	-	-	13 388	6 076	-	-	13 388	6 076

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

tis. eur	31. december 2019			31. december 2018		
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
AKTÍVA						
Finančné aktíva oceňované FVOCI						
Prevody do kategórie	35 096	-	-	-	-	-
Prevody z kategórie	-	(35 096)	-	-	-	-
Spolu aktíva	35 096	(35 096)	-	-	-	-

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

tis. eur	1. 1. 2019	Zisk/(strata) v PL	Zisk/(strata) v OCI	Nákup	Splatnosť a predaj	Presun do úrovne 3	Presun z úrovne 3	31. 12. 2019
Neobchodovateľné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	55	-	-	-	(55)	-	-	-
Finančné aktíva oceňované FVOCI	112 768	399	(2 922)		(1 554)	-	-	108 691
Spolu	112 823	399	(2 922)	-	(1 609)	-	-	108 691

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

31. december 2019	Účtovná hodnota	Reálna hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
FINANČNÉ AKTÍVA					
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	356 934	356 934	-	356 934	-
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	3 072 247	3 210 205	525 190	75 030	2 609 985
Dlhové cenné papiere	537 634	538 516	472 019	-	66 497
Úvery a preddavky	2 482 481	2 619 557	53 171	22 898	2 543 488
Ostatné finančné aktíva	52 132	52 132	-	52 132	-

FINANČNÉ ZÁVÄZKY					
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 709 554	3 728 347	-	3 720 826	7 521
Vklady	3 659 745	3 678 538	-	3 671 017	7 521
Ostatné finančné záväzky	49 809	49 809	-	49 809	-

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	-

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. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Centrálné banky	988	988	409	165 726	-	-	-	-	-	-
Orgány verejnej správy	432 494	299 054	-	-	333 776	286 979	-	-	-	-
Úverové inštitúcie	30 983	10 280	22 701	9 281	48 295	63 692	-	-	-	-
Ostatné finančné korporácie	4 302	1 672	276 549	277 423	50 943	43 523	52	27 008	5 116	5 054
Nefinančné korporácie	76 397	119 602	993 963	1 208 847	108 626	112 702	196 478	137 512	22 094	21 315
A Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-	-	8 874	382	-	-	-	-	-	-
B Ťažba a dobývanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C Priemyselná výroba	2 656	-	73 109	141 511	3 020	3 015	1 653	6 755	68	39
D Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	1 048	41 811	125 929	139 940	-	-	50 003	50 064	-	-
E Dodávka vody	-	-	51	103	-	-	-	-	-	-
F Stavebníctvo	-	-	59 458	41 639	-	-	24 189	3 195	9 245	5 068
G Veľkoobchod a maloobchod	-	-	80 955	116 850	-	-	3 735	27 799	4 213	3 789
H Doprava a skladovanie	-	-	2 519	23 367	-	-	11 074	8 709	1 184	1 170
I Ubytovacie a stravovacie služby	-	-	47 654	87 534	53 111	52 402	165	2 215	-	-
J Informácie a komunikácia	1 309	-	13 941	13 593	-	-	4 088	3 050	-	4 000
K Finančné a poisťovacie činnosti	4 042	10 357	-	5	12 415	13 848	65 138	11 029	-	-
L Činnosti v oblasti nehnuteľností	66 682	67 434	312 440	293 313	-	-	34 123	21 189	-	-
M Odborné, vedecké a technické činnosti	-	-	148 514	171 403	-	-	1 723	2 216	7 359	7 224
N Administratívne a podporné služby	-	-	95 950	132 636	-	-	582	868	-	-
O Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	660	-	11	2 015	-	-	-	-	-	-
P Vzdelávanie	-	-	22	44	-	-	-	-	-	-
Q Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-	-	21 559	22 555	-	-	-	51	25	25
R Umenie, zábava a rekreácia	-	-	92	12 034	40 080	43 437	-	333	-	-
S Ostatné činnosti služieb	-	-	2 885	9 923	-	-	5	39	-	-
Domácnosti	-	-	1 396 591	1 206 715	-	-	129 615	129 387	-	-
Spolu	545 164	431 596	2 690 213	2 867 992	541 640	506 896	326 145	293 907	27 210	26 369

tis. eur	Finančné aktíva v AC				FVOCI		Podsúvaha			
	Dlhové cenné papiere		Úvery a preddavky		Dlhové cenné papiere		Poskytnuté úverové prísľuby		Poskytnuté finančné záruky	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Slovenská republika	446 405	354 968	2 019 009	1 978 730	229 345	186 271	168 332	231 602	10 849	10 254
Česká republika	-	41 811	292 002	491 987	87 009	82 606	142 794	56 874	3 886	3 838
Cyprus	-	-	166 599	204 509	-	-	15 002	2	-	-
Luxembursko	2 536	988	95 000	105 374	43 162	41 443	-	-	-	-
Poľsko	15 913	16 042	11	1 317	56 217	80 842	2	3	-	-
Francúzsko	2 131	1 056	3 284	3 404	59 571	65 550	1	1	-	-
Nemecko	1 806	802	615	47 333	-	-	1	1	-	-
Švajčiarsko	-	-	62 531	1	-	-	6	5	-	-
Veľká Británia	760	757	5 948	582	13 721	13 462	-	-	-	-
Holandsko	23 039	3 066	34 944	2 057	-	-	-	-	5 116	5 054
Taliansko	-	5 036	1	541	10 467	5 066	-	1	-	-
Írsko	12 003	831	9 999	97	-	15 776	-	-	-	-
Lotyšsko	2 234	-	-	-	17 629	-	-	-	-	-
Litva	10 238	-	-	-	13 294	-	-	-	-	-
Ostatné krajiny	28 099	6 239	270	32 060	11 225	15 880	7	5 418	7 359	7 223
Spolu	545 164	431 596	2 690 213	2 867 992	541 640	506 896	326 145	293 907	27 210	26 369

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 zadefinované 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 (31.12.2018: 300 tis. eur). Finančné aktíva s expozíciou rovnou alebo vyššou ako 300 tis. eur (31.12.2018: 300tis. eur) sa posudzujú individuálne pri zaradovaní do stupňov.

Rovnaký prístup sa používa pri oceňovaní rezerv k podsúvahovým expozíciám vyplývajúcim z poskytnutých úverových a ostatných prísľubov 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 ktorékoľvek 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 nesplátí 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 nesplátí 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.

ii. 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 2019		31. december 2018	
	Vplyv v %	tis. eur	Vplyv v %	tis. eur
+5%	3,36%	7 025	3,99%	7 509
-5%	-3,36%	(7 025)	-3,99%	7 509
+10%	6,67%	13 927	7,98%	15 019
-10%	-6,73%	(14 050)	-7,98%	(15 019)

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	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finančné aktíva v AC - Dlhové cenné papiere										
Nízke kreditné riziko	478 482	311 994	-	-	-	-	-	-	478 482	311 994
Stredné kreditné riziko	-	52 168	-	-	-	-	-	-	-	52 168
Vysoké kreditné riziko	-	67 434	66 682	-	-	-	-	-	66 682	67 434
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bez zaradenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	478 482	431 596	66 682	-	-	-	-	-	545 164	431 596
Opravná položka	(145)	(2 406)	(7 385)	-	-	-	-	-	(7 530)	(2 406)
Čistá účtovná hodnota	478 337	429 190	59 297	-	-	-	-	-	537 634	429 190

tis. eur	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finančné aktíva v AC - Úvery a preddavky										
Nízke kreditné riziko	745 282	751 876	5 824	4 114	-	-	-	-	751 106	755 990
Stredné kreditné riziko	1 213 471	1 463 333	32 364	23 398	-	-	-	-	1 245 835	1 486 731
Vysoké kreditné riziko	311 127	257 465	123 138	107 251	-	-	14	-	434 279	364 716
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	169 126	206 270	37 396	-	206 522	206 270
Bez zaradenia	15 197	7 535	36 870	44 696	404	2 054	-	-	52 471	54 285
Účtovná hodnota	2 285 077	2 480 209	198 196	179 459	169 530	208 324	37 410	-	2 690 213	2 867 992
Opravná položka	(26 864)	(24 331)	(22 743)	(26 729)	(140 539)	(148 636)	(17 586)	-	(207 732)	(199 696)
Čistá účtovná hodnota	2 258 213	2 455 878	175 453	152 730	28 991	59 688	19 824	-	2 482 481	2 668 296

tis. eur	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finančné aktíva FVOCI - Dlhové cenné papiere										
Nízke kreditné riziko	425 233	405 960	-	-	-	-	-	-	425 233	405 960
Stredné kreditné riziko	113 387	97 921	-	-	-	-	-	-	113 387	97 921
Vysoké kreditné riziko	3 020	3 015	-	-	-	-	-	-	3 020	3 015
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bez zaradenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Účtovná hodnota	541 640	506 896	-	-	-	-	-	-	541 640	506 896
Opravná položka v OCI	(1 218)	(1 075)	-	-	-	-	-	-	(1 218)	(1 075)

tis. eur	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté úverové a ostatné prísľuby										
Nízke kreditné riziko	130 979	133 152	4	4	-	-	-	-	130 983	133 156
Stredné kreditné riziko	177 477	136 860	-	2	-	-	-	-	177 477	136 862
Vysoké kreditné riziko	4 470	9 535	1 832	8 002	-	-	-	-	6 302	17 537
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	4	2 280	-	-	4	2 280
Bez zaradenia	3 000	3 000	8 379	1 072	-	-	-	-	11 379	4 072
Účtovná hodnota	315 926	282 547	10 215	9 080	4	2 280	-	-	326 145	293 907
Rezerva	1 337	953	695	801	-	1 107	-	-	2 032	2 861

tis. eur	Stupeň 1		Stupeň 2		Stupeň 3		POCI		Spolu	
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté finančné záruky										
Nízke kreditné riziko	896	4 025	-	-	-	-	-	-	896	4 025
Stredné kreditné riziko	20 466	13 787	-	-	-	-	-	-	20 466	13 787
Vysoké kreditné riziko	3 314	5 852	-	-	-	-	-	-	3 314	5 852
Zlyhané aktíva	-	-	-	-	2 534	2 262	-	-	2 534	2 262
Bez zaradenia	-	443	-	-	-	-	-	-	-	443
Účtovná hodnota	24 676	24 107	-	-	2 534	2 262	-	-	27 210	26 369
Rezerva	231	229	-	-	494	394	-	-	725	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	31.12.2019	31.12.2018
Prijaté záruky	-	-
Nehnuteľnosti	638 964	571 217
Cenné papiere	199 093	394 439
Účty v bankách	9	333
Ostatné	126 598	134 338
Spolu	964 664	1 100 327

Pri stanovovaní realizovateľnej hodnoty zabezpečenia vychádza skupina najmä 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	31.12.2019	31.12.2018
Čistá hodnota aktív získaných nadobudnutím vlastníctva kolaterálu	167	-

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 skupina 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:

	2019	2018
Koniec obdobia	2,88	2,28
Priemer za obdobie	2,65	2,58
Maximum za obdobie	2,88	3,27
Minimum za obdobie	2,32	1,81

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):

31.12.2019	31. december 2019			31. december 2018		
	Krátko-dobé	Dlhodobé	Spolu	Krátko-dobé	Dlhodobé	Spolu
Aktíva						
Peniaze a účty v centrálnych bankách a ostatné vklady splatné na požiadanie	356 934	-	356 934	306 566	-	306 566
Finančné aktíva držané na obchodovanie	1 021	-	1 021	1 799	-	1 799
Neobchodné finančné aktíva povinne oceňované FVPL	16 778	276 130	292 908	9 028	235 663	244 691
Finančné aktíva oceňované FVOCI	75 506	469 026	544 532	109 622	399 273	508 895
Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote	715 855	2 356 392	3 072 247	755 299	2 396 338	3 151 637
Dlhové cenné papiere	186 923	350 711	537 634	107 316	321 874	429 190
Úvery a preddavky	476 800	2 005 681	2 482 481	593 836	2 074 460	2 668 296
Ostatné finančné aktíva	52 132	-	52 132	54 147	4	54 151
Zmeny reálnej hodnoty zabezpečených položiek v portfóliu zabezpečenia úrokového rizika	1 965	-	1 965	869	-	869
Investície do dcérskych spoločností, spoločných podnikov a pridružených podnikov	-	1 073	1 073	-	868	868
Hmotné aktíva	-	49 073	49 073	-	20 649	20 649
Nehmotné aktíva	-	46 538	46 538	-	41 265	41 265
Splatné daňové pohľadávky	1 837	-	1 837	690	-	690
Odložené daňové pohľadávky	-	18 970	18 970	-	18 505	18 505
Iné aktíva	24 158	-	24 158	18 956	-	18 956
Spolu aktíva	1 194 054	3 217 202	4 411 256	1 202 829	3 112 561	4 315 390
Záväzky						
Finančné záväzky držané na obchodovanie	3 968	-	3 968	469	-	469
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	3 253 644	455 910	3 709 554	3 324 964	301 137	3 626 101
Vklady	3 224 123	435 622	3 659 745	3 301 555	300 961	3 602 516
Ostatné finančné záväzky	29 521	20 288	49 809	23 409	176	23 585
z toho lízingové záväzky	5 983	20 070	26 053	-	-	-
Zabezpečovacie deriváty	9 420	-	9 420	5 607	-	5 607
Rezervy	26 019	-	26 019	24 042	-	24 042
Splatné daňové záväzky	872	-	872	3 813	-	3 813
Iné záväzky	18 923	-	18 923	13 365	-	13 365
Spolu záväzky	3 312 846	455 910	3 768 756	3 372 260	301 137	3 673 397

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 2019						
Finančné záväzky oceňované v amortizovanej hodnote	2 868 083	387 253	413 182	58 668	3 727 186	3 709 554
Vklady	2 843 929	381 594	396 561	54 011	3 676 095	3 659 745
Ostatné finančné záväzky	24 154	5 659	16 621	4 657	51 091	49 809
z toho lízingové záväzky	1 716	4 312	16 403	4 657	27 088	26 053
Spolu	2 868 083	387 253	413 182	58 668	3 727 186	3 709 554

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
z toho lízingové záväzky						x
Spolu	2 962 911	369 576	262 289	45 674	3 640 450	3 626 101

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 2019						
Poskytnuté úverové a ostatné prísľuby	326 145	-	-	-	326 145	326 145
Poskytnuté finančné záruky	621	5 177	12 715	8 697	27 210	27 210
Spolu	326 766	5 177	12 715	8 697	353 355	353 355

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

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	31.12.2019	Priemer	Maximum	Minimum
VaR obchodnej knihy	1	6	85	0
VaR bankovej knihy	766	900	1 199	666
VaR spolu	767	901	1 199	666
z toho úrokové riziko	570	572	843	158
z toho riziko kreditných spreadov	908	848	1 244	616
z toho devízové riziko	1	6	85	0

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

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 určené 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:

	2019	2018
Koniec obdobia	(37 550)	(49 365)
Priemer za obdobie	(29 911)	(51 891)
Maximum za obdobie	(50 894)	(55 548)
Minimum za obdobie	(16 647)	(45 609)

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 skupina 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 regulačnými a ostatnými právnymi požiadavkami;
- Dokumentácia kontrol a procedúr;
- Požiadavky na periodicképrehodnocovanie 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

	<2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkom
na konci roka vzniku		246	141	140	178	161	186	325	413	598	462	
o rok neskôr		74	62	64	103	98	134	352	435	595		
o 2 roky neskôr		68	62	61	103	101	131	347	434			
o 3 roky neskôr		68	62	61	103	101	130	347				
o 4 roky neskôr		68	62	61	103	101	131					
o 5 rokov neskôr		68	62	61	103	101						
o 6 rokov neskôr		68	62	61	103							
o 7 rokov neskôr		68	62	61								
o 8 rokov neskôr		68	62									
o 9 rokov neskôr		68										
Odhad kumulatívnych poisťných udalostí (aktuál.)		68	62	61	103	101	131	347	434	595	462	2 363
Kumulatívne výplaty		68	62	61	103	101	131	345	431	547	201	2 049
Kumulatívne rezervy	245	-	-	-	-	-	-	2	3	48	261	559

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

	<2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Celkom
na konci roka vzniku		144	73	81	114	110	141	298	385	535	412	
o rok neskôr		56	45	50	77	77	120	334	413	556		
o 2 roky neskôr		53	45	49	77	79	117	333	413			
o 3 roky neskôr		53	45	49	77	80	117	333				
o 4 roky neskôr		53	45	48	77	80	117					
o 5 rokov neskôr		53	45	48	77	80						
o 6 rokov neskôr		53	45	48	77							
o 7 rokov neskôr		53	45	48								
o 8 rokov neskôr		53	45									
o 9 rokov neskôr		53										
Odhad kumulatívnych poisťných udalostí (aktuál.)		53	45	48	77	80	117	333	413	556	412	2 134
Kumulatívne výplaty		53	45	48	77	80	117	331	410	510	186	1 857
Kumulatívne rezervy	98	-	-	-	-	-	-	2	3	47	226	375

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv v životnom poistení:

	31. december 2019		31. december 2018	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	20 637	20 632	18 050	18 016
Okamžité a odložené dôchodky	499	499	324	324
Investičné zmluvy s DPF	154	154	124	124
Pripoistenia	549	541	504	492
Celkom	21 839	21 826	19 001	18 955

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

	31. december 2019		31. december 2018	
	Pred zaistením	Po zaistení	Pred zaistením	Po zaistení
Zodpovednosť	320	140	298	126
Strata zamestnania	34	33	26	26
Majetok	270	149	452	235
Motorové vozidlá	-	-	-	-
Zdravotné / úrazové, iné	218	218	205	205
Cestovné	47	-	46	-
Celkom	889	540	1 027	592

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 prirážok k predpokladom použitých v teste primeranosti rezerv:

Predpoklad	Druh predpokladu	31.12.2019	31.12.2018	Prirážka
Stornovanosť	v prvom roku poistenia	30% - 54% (3% - 60%**)	30% - 47% (7% - 62%*)	-10%
	v druhom roku poistenia	14% - 35% (14% - 49%**)	11% - 35% (12% - 62%*)	-10%
	v ďalších rokoch poistenia	6% - 30% (5% - 65%**)	5% - 30% (9% - 71%*)	-10%
Náklady	fixné (v EUR)	4€ - 55€	9€ - 35€	N/A
	% z predp. poistného	18,3% - 19,7%	15,6% - 19,3%	10%
Inflácia nákladov		1,70% - 2,42%	2,00% - 2,94%	10%
Investičný výnos	pre nasledujúci rok	-0,0018	0,0011	
	pre ďalšie roky	-0,01% - 1,52%	0,52% - 2,80%	
Diskontná sadzba	pre nasledujúci rok	-0,0049	-0,0079	
	pre ďalšie roky	-0,36% - 1,53%	-0,40% - 2,80%	
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	-	-	-	-	(923)	-	-
Poistenie na dožitie a zmiešané poistenie	703	8	11	723	960	960	237
Dôchodkové poistenie	305	1	12	318	606	606	287
Poistenie pohr. nákladov	14 670	148	-	14 818	14 745	14 745	-
Univ. kapitálové ŽP	667	2	-	669	759	759	91
Investičné ŽP	1 491	0	-	1 491	1 399	1 399	-
Detský produkt	1 839	2	-	1 841	1 385	1 385	-
Rizikové poistenie	(104)	40	-	(64)	(2 226)	-	-
Hypotéky	-	-	-	-	(182)	-	-
Celý kmeň	19 570	202	24	19 796	16 524	19 854	615

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 v znení neskorších predpisov („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 ukazovateľmi.

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Tier I kapitál	584 830	581 516
Základné imanie a emisné ážio	367 043	367 043
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	55 555	50 415
Vybrané súčasti akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku	6 547	8 221
Hospodársky výsledok minulých rokov	172 563	163 862
Nehmotné aktíva	(44 200)	(38 786)
Dodatočné úpravy ocenenia	(914)	(797)
Ostatné prechodné úpravy kapitálu CET1	28 236	31 558
Tier II kapitál	8 000	8 000
Podriadený dlh	8 000	8 000
Vlastné zdroje spolu	592 830	589 516

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

tis. eur	31.12.2019	31.12.2018
Požiadavky na krytie:		
Kreditného rizika	254 287	249 440
Riziko úpravy ocenenia pohľadávok	141	111
Rizika dlhových finančných a kapitálových nástrojov, devízového a komoditného rizika	-	1 283
Operačného rizika	30 082	30 621
Požiadavky na vlastné zdroje	284 510	281 455
Kapitálové ukazovatele		
Úroveň celkového kapitálu ako percento z rizikovo vážených aktív	16,67%	16,76%
Úroveň kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,44%	16,53%
Úroveň vlastného kapitálu Tier I ako percento z rizikovo vážených aktív	16,44%	16,53%

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	31.12.2019	31.12.2018
Kapitál (hodnoty)		
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1)	584 830	581 516
Vlastný kapitál Tier 1 (CET1) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	556 594	549 958
Tier 1 kapitál	584 830	581 516
Tier 1 kapitál ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	556 594	549 958
Celkový kapitál	592 830	589 516
Celkový kapitál ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	564 594	558 895
Rizikovo-vážené aktíva (hodnoty)		
Rizikovo-vážené aktíva	3 556 383	3 518 194
Rizikovo-vážené aktíva ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	3 524 623	3 487 096
Ukazovateľ kapitálu		
Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,44%	16,53%
Vlastný kapitál Tier 1 (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	15,79%	15,77%
Tier 1 kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,44%	16,53%
Tier 1 kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	15,79%	15,77%
Celkový kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície)	16,67%	16,76%
Celkový kapitál (ako percentuálny podiel rizikovej expozície) ako keby sa neuplatňovali prechodné opatrenia podľa IFRS 9	16,02%	16,03%

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

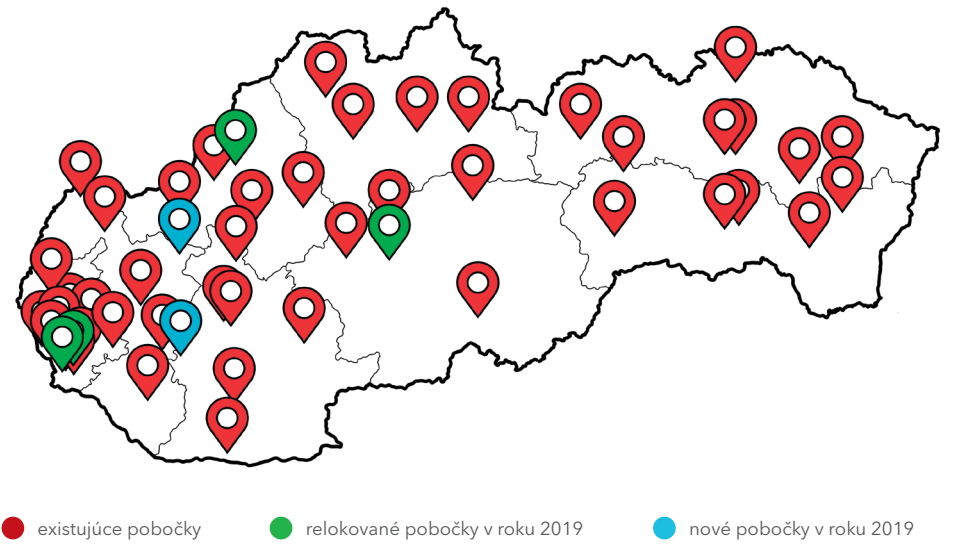
Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v tejto účtovnej závierke.

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 – VIVO	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 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 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	M. R. Štefánika 11	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. 2019.



Rok 2019	
Relokácie	Nové Zámky
Rekonštrukcie	Košice 1 Toryská Trnava Dunajská Streda BA – Vlastenecké námestie Martin Lučenec BA – Tomášikova Brezno Žiar nad Hronom BA – Karlova Ves Humenné Levice Skalica Žilina

