

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka

pripravená podľa medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

za 6 mesiacov, končiacich 30. júna 2008

25. august 2008

Táto správa obsahuje 58 strán

Obsah

Konsolidovaná súvaha	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz o pohybe vlastného imania	5
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	6
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	7

Poštová banka, a.s.

Konsolidovaná súvaha k 30. júnu 2008

	Poznámky	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7, 8, 9	6 647 820	10 939 985
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	10	1 351 433	1 506 533
Pohľadávky voči bankám	11	1 690 372	185 798
Pohľadávky voči klientom	12	15 252 639	10 939 107
Investície	13	8 648 583	8 937 444
Investície v nehnuteľnostiach	14	500 892	460 400
Hmotný majetok	15	574 727	591 549
Nehmotný majetok	16	286 926	237 854
Odložená daňová pohľadávka	17	23 079	-
Ostatné aktíva	18	606 128	803 339
		<u>35 582 599</u>	<u>34 602 009</u>
Závazky			
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	10	100 808	31 359
Záväzky voči bankám	19	1 013 462	896 025
Záväzky voči klientom	20	29 804 311	29 201 314
Prijaté úvery	21	23 399	29 043
Rezervy na záväzky	22	3 257	2 471
Záväzky z dane z príjmov	24	75 129	41 590
Odložený daňový záväzok	17	-	1 529
Ostatné záväzky	25	220 986	404 087
Rezervy z poisťných zmlúv	23	156 724	-
		<u>31 398 076</u>	<u>30 607 418</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	26	2 489 918	2 489 918
Emisné ážio	27	27 674	27 710
Rezervné fondy	28	1 457 542	1 354 499
Vlastné imanie, prislúchajúce akcionárom banky		3 975 134	3 872 127
Menšinové podiely		209 389	122 464
Vlastné imanie spolu		<u>4 184 523</u>	<u>3 994 591</u>
		<u>35 582 599</u>	<u>34 602 009</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 58, bola podpísaná dňa 25. augusta 2008

Predseda predstavenstva
Ing. Roman Fečík

Člen predstavenstva
Ing. Petr Sucharda

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

	Poznámky	30.6.2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	30	1 168 856	811 453
Úrokové náklady	31	<u>(232 726)</u>	<u>(139 722)</u>
Čisté úrokové výnosy		<u>936 130</u>	<u>671 731</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	32	335 644	279 112
Náklady na poplatky a provízie	33	<u>(68 558)</u>	<u>(59 541)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		267 086	219 571
Prijaté dividendy		30 464	382
Čistý zisk z finančných operácií	34	(175 027)	170 723
Ostatné výnosy	35	<u>11 088</u>	<u>15 389</u>
Prevádzkové výnosy		<u>1 069 741</u>	<u>1 077 796</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	36	(718 360)	(660 588)
Odpisy	37	<u>(60 297)</u>	<u>(57 965)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(778 657)</u>	<u>(718 553)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		291 084	359 243
Zníženie hodnoty pohľadávok	12	(107 040)	(153 683)
Zníženie hodnoty ostatného majetku	18	(429)	(27)
Tvorba rezervy na záväzky	22	<u>732</u>	<u>26</u>
Zisk pred zdanením		184 347	205 559
Daň z príjmov	38	<u>(67 895)</u>	<u>56 358</u>
Zisk		<u><u>116 452</u></u>	<u><u>261 917</u></u>
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		106 280	261 917
Menšinovým podielom		<u>10 172</u>	<u>-</u>
		<u><u>116 452</u></u>	<u><u>261 917</u></u>

Poznámky na stranách 8 až 58 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz o pohybe vlastného imania
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

	Základné imanie tis. Sk	Emisné ážio tis. Sk	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Sk	Zákonný rezervný fond tis. Sk	Nerozdelený zisk tis. Sk	Menšinové podieľy tis. Sk	Spolu tis. Sk
K 1. januáru 2007	2 449 052	11 276	31 391	75 755	303 909	814	2 872 197
Prídelenie do zákonného rezervného fondu	-	-	-	196 972	(196 972)	-	-
Menšinové podieľy v podielovom fonde	-	-	-	-	-	(814)	(814)
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	-	-	(53 732)	-	-	-	(53 732)
Zisk za obdobie	-	-	-	-	165 826	-	165 826
K 30. júnu 2007	<u>2 449 052</u>	<u>11 276</u>	<u>(22 341)</u>	<u>272 727</u>	<u>272 763</u>	<u>-</u>	<u>2 983 477</u>
K 1. januáru 2008	2 489 918	27 710	(11 470)	343 548	1 022 421	122 464	3 994 591
Prídelenie do zákonného rezervného fondu	-	-	-	63 712	(63 811)	99	-
Menšinové podieľy v podielovom fonde	-	-	-	-	-	76 654	76 654
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	-	-	(3 138)	-	-	-	(3 138)
Ostatné pohyby	-	(36)	-	-	-	-	(36)
Zisk za obdobie	-	-	-	-	106 280	10 172	116 452
K 30. júnu 2008	<u>2 489 918</u>	<u>27 674</u>	<u>(14 608)</u>	<u>407 260</u>	<u>1 064 890</u>	<u>209 389</u>	<u>4 184 523</u>

Poznámky na stranách 8 až 58 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz peňažných tokov
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

	Poznámky	30.6. 2008 tis. Sk	30.6. 2007 tis. Sk
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	39	338 482	413 594
Zníženie finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		155 100	549 599
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči bankám		(1 293 575)	110 803
(Zvýšenie)/zníženie pohľadávok voči klientom		(4 420 575)	418 278
(Zvýšenie)/zníženie ostatného majetku		216 283	259 228
Zvýšenie/(zníženie) finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		69 449	7 620
Zvýšenie/(zníženie) záväzkov voči bankám		117 437	(41 972)
Zvýšenie záväzkov voči klientom		602 997	3 961 420
Zaplatená daň z príjmov		(62 140)	(881)
Zvýšenie ostatných záväzkov		(163 685)	(45 232)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>(4 440 227)</u>	<u>5 632 457</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(19 273)	(34 215)
Príjem z predaja hmotného majetku		1 004	2 891
Nákup nehmotného majetku		(24 402)	(11 643)
Predaja/(nákup) investícií		489 133	(2 175 957)
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(25 698)	-
Obstaranie dcérskych spoločností, po odpočítaní nakúpenej hotovosti	6	(343 775)	-
<i>Čisté peňažné toky v investičných činnostiach</i>		<u>76 989</u>	<u>(2 218 924)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Ostatné pohyby		(36)	(2 125)
Podiel menšinových spoločníkov		76 753	-
Splatené úvery		(5 644)	(7 569)
<i>Čisté peňažné toky z/vo finančných činnostiach</i>		<u>71 073</u>	<u>(9 694)</u>
Čisté zvýšenie/(zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		(4 292 165)	3 403 839
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia		<u>10 939 985</u>	<u>7 616 563</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	7	<u>6 647 820</u>	<u>11 020 402</u>

Poznámky na stranách 8 až 58 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a. s. („banka“) bola založená a do obchodného registra zapísaná 31. decembra 1992 a začala svoju činnosť 1. januára 1993. Banka sídli na adrese Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava. Bankové identifikačné číslo dane z príjmu („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú: IČO: 31340890, DIČ: 2020294221, IČ DPH SK2020294221.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti banky patrí:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu.

Banka má 23 pobočiek a expozitúr umiestnených v Banskej Bystrici, Bratislave, Dunajskej Strede, Komárne, Košiciach, Lučenci, Nitre, Poprade, Prešove, Sečovciach, Trenčíne, Trnave, Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a. s., predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 567 pôšt a 25 pôšt typu Partner umiestnených na celom území Slovenska.

K 30. júnu 2008 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti (kontrolované jednotky):

Meno	Činnosť	Sídlo	Skupinový podiel v %
Prvá penzijná správ. spol., a. s.	Správa majetku	Slovenská republika	100,00
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	Poisťovacie služby	Slovenská republika	100,00
Náš prvý realitný, š.p.f.	Špeciálny podielový fond (nehnuteľnosti)	Slovenská republika	72,32
FORESPO GROUND a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	72,32
FORESPO SITE a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	72,32
FORESPO RENTAL 1 a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	72,32
FORESPO RENTAL 2 a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	72,32
FORESPO LOT, a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	72,32

Dňa 8. marca 2008 zriadil Náš prvý realitný, š.p.f. spoločnosť FORESPO LOT, a.s. a nadobudol podiel vo výške 100 %.

K 30. júnu 2008 je podiel banky v podielovom fonde 72,32 %.

Dňa 19. marca 2008 banka uzavrela Zmluvu o kúpe 100% vydaných akcií Poisťovne TATRA a.s. (nový názov je Poisťovňa Poštovej banky, a.s.), spoločnosti poskytujúcej služby životného a neživotného poistenia. Obstaranie spoločnosti nastalo 7. mája 2008 prevodom všetkých 100% akcií. Pozri bod 6 poznámok.

Skupina zahŕňa banku a všetky kontrolované jednotky.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

1. Všeobecné informácie – pokračovanie

Zloženie akcionárov banky

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
ISTROKAPITAL SE	41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus	92 254	93,81
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	5,00
BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG	Seitzergasse 2 – 4, 1010 Wien	979	1,00
Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	100	0,10
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien	87	0,09
		98 338	100,00

Poštová banka založila dňa 18. októbra 2007 Nadáciu Poštovej banky. Činnosť nadácie s celoslovenskou pôsobnosťou je zameraná na zapojenie detí a mladých ľudí z detských domovov a sociálne slabých rodín do života, sústreďovať sa bude najmä na tie deti z menovaných skupín, ktoré sa venujú vodným športom.

Zoznam členov predstavenstva

Ing. Roman Fečík	predseda predstavenstva
Ing. Petr Sucharda	
Bc. Martin Dzúr, MBA	
Ing. Tomáš Pivarčí	od 29. februára 2008

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Mgr. Jozef Salaj	
Ing. Martin Lukáčik	
Ing. Vladimír Ohlídal, CSc.	
Ing. Jiří Vacek	
Mgr. Marek Tarda	

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

a) Vyhlásenie o súlade

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola pripravená podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov:

- finančné deriváty sú uvedené v reálnej hodnote (fair value),
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz zisku a strát sú ocenené v reálnej hodnote,
- finančný majetok určený na predaj je ocenený v reálnej hodnote,
- investície v nehnuteľnostiach sú ocenené v reálnej hodnote.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

c) Funkčná a prezentačná mena

Táto účtovná závierka je zostavená v slovenských korunách (Sk), ktoré sú funkčnou menou skupiny. Sumy v slovenských korunách sú vyjadrené v tisícoch a zaokrúhlené okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

d) Použitie odhadov a úsudkov

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

Odhady a súvisiace predpoklady sa priebežne hodnotia. Úpravy účtovných odhadov sa vykážu v období, v ktorom sa odhad koriguje a vo všetkých budúcich ovplyvnených obdobiach.

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

e) Porovnateľné údaje

Porovnateľné údaje boli zoradené alebo preklasifikované, kde to bolo potrebné, spôsobom konzistentným s bežným obdobím.

3. Významné účtovné postupy

Účtovné postupy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke.

a) Základ pre konsolidáciu

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

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

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

Podielový fond predstavuje jednotku špeciálneho účelu („JŠÚ“), ktorá je ovládaná bankou v zmysle SIC-12 *Konsolidácia – jednotky špeciálneho účelu*, ods. 10, keďže má banka právo získať väčšinu úžitkov z JŠÚ a znáša väčšinu vlastníckych rizík vzťahujúcich sa k majetku JŠÚ.

b) Cudzía mena

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

c) Výnosové a nákladové úroky

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

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

d) Poplatky a provízie

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

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

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

e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom a záväzkami v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a zahŕňa všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

f) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu. Obvykle je to deň po výplate dividend v súvislosti s majetkovými cennými papiermi.

g) Uhradené nájomné

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

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

h) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní. V tomto prípade sa tieto vykazujú vo vlastnom imaní.

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

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

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do výšky očakávaných daňových ziskov, voči ktorým sa dá uplatniť pohľadávka. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a znižujú v rozsahu, v ktorom je nepravdepodobná realizácia daňového zisku, ktorý sa ich týka.

Dodatočná daň z príjmov, ktorá vzniká z dôvodu výplaty dividend, sa vykáže vtedy, keď sa vykazuje záväzok platiť zodpovedajúce dividendy.

i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu, kedy vznikli. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát) sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa skupina stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

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

Nevymožiteľný majetok sa odúčtuje a odpíše.

(iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú a ich netto hodnota sa vykazuje v súvahe vtedy a len vtedy, ak má skupina právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať majetok a súčasne uhradiť záväzok.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

(iv) Oceňovanie v umorovanej hodnote

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

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

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

(vi) Identifikácia a oceňovanie zníženia hodnoty

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

Skupina berie do úvahy dôkazy o znížení hodnoty na úrovni individuálneho majetku, ako aj skupín majetku. Pre každý individuálne významný finančný majetok sa uvažuje strata zo zníženia hodnoty na individuálnej úrovni. V prípade majetku, ktorý nie je individuálne významný, sa tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, pravdepodobnosť, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa ku skupine majetku, ako sú nepriaznivé zmeny v platobnom stave dlžníkov alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

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

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

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa preúčtuje cez výkaz ziskov a strát.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

i) Finančný majetok a záväzky – pokračovanie

Zníženie hodnoty cenných papierov určených na predaj, ktoré sa považuje za trvalé, sa vykazuje presunutím rozdielu medzi umorovanou obstarávacou cenou a súčasnou reálnou hodnotou z vlastného imania do zisku. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty cenných papierov na predaj poklesne, tento pokles sa preúčtuje cez výkaz ziskov a strát. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj so zníženou hodnotou sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť *čistých úrokových výnosov*.

j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

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

k) Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sú majetok a záväzky, ktoré skupina obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich predala alebo opäť v krátkom čase kúpila, alebo držala ako časť portfólia, ktoré sa riadi spolu s krátkodobým dosahovaním zisku alebo udržiavaním pozície. Do tejto kategórie patria: finančný majetok na obchodovanie, finančné záväzky z obchodovania, finančný majetok klasifikovaný pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a finančné záväzky klasifikované pri prvotnom vykázaní v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát.

Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa prvotne vykazujú a následne oceňujú v reálnej hodnote v súvahe s transakčnými nákladmi vykazanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú ako súčasť *čistého zisku z finančných operácií* vo výkaze ziskov a strát. Následne po prvotnom vykázaní sa ich klasifikácia nemení.

l) Deriváty držané pre účely riadenia rizika

Deriváty držané pre účely riadenia rizika zahŕňajú derivátový majetok a záväzky, ktoré nie sú klasifikované ako majetok, alebo záväzky určené na predaj. Deriváty držané pre účely riadenia rizika sa oceňujú v reálnej hodnote v súvahe. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácií do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa zmenám v reálnej hodnote vykazaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sa vykazujú okamžite vo výnosoch spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky, ktoré sa dajú priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

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

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystaveniu sa variabilite peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykazaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Suma vykazaná vo vlastnom imaní sa odúčtuje a zahrnie do výnosov v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výnosy v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje okamžite vo výkaze ziskov a strát.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

l) Deriváty držané pre účely riadenia rizika – pokračovanie

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)- pokračovanie

Ak sa skončí platnosť derivátu alebo sa derivát predá, zruší alebo uplatní, ak derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší, účtovanie o hedgingu je ukončené a suma vykázaná vo vlastnom imaní zostáva vo vlastnom imaní dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní výnosy. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok vo vlastnom imaní sa odúčtuje cez výkaz zo ziskov a strát.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

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

(iv) Vložené deriváty

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

m) Pohľadávky

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

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

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

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

n) Investičné cenné papiere

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

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré skupina zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote vo výnosoch, alebo ak sú určené na predaj.

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

(ii) Investície na predaj

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

n) Investičné cenné papiere – pokračovanie

(ii) Investície na predaj-pokračovanie

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

Úrokový výnos sa vyказuje vo výnosoch použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vyказuje vo výnosoch, keď skupina získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vyказujú vo výnosoch.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vyказujú priamo vo vlastnom imaní, kým sa investícia nepredá alebo kým nevyказuje straty zo zníženia hodnoty, a následne zostatok vo vlastnom imaní sa vyказuje vo výkaze ziskov a strát.

o) Investície v nehnuteľnostiach

Investície v nehnuteľnostiach sa obstarávajú skupinou s cieľom zhodnocovať jej finančné prostriedky. Oceňujú sa v reálnej hodnote stanovenej na základe znaleckých posudkov. Zmeny reálnej hodnoty sa vyказujú ako súčasť čistého zisku z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

p) Hmotný majetok

(i) Vyказovanie a oceňovanie

Zložky majetku a vybavenia sa oceňujú v obstarávacích nákladoch znížených o oprávky a straty zo znehodnotenia.

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

Ak majú časti položky majetku rozdielne doby použiteľnosti, účtujú sa oddelene (ako hlavné súčasti) majetku a vybavenia.

(ii) Následné náklady

Položka majetku a vybavenia sa vyказuje v reprodukčnej obstarávacej cene, ak je pravdepodobné, že budúce ekonomické úžitky spojené s danou položkou majetku budú plynúť do skupiny a náklady je možné spoľahlivo merať. Náklady spojené s bežnou údržbou majetku a vybavenia sa vyказujú vo výkaze ziskov a strát v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vyказujú vo výkaze ziskov a strát na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky majetku a vybavenia. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti podľa toho, ktorá je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a porovnávacie účtovné obdobie:

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

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

q) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o kumulované umorovanie a straty zo zníženia hodnoty. Umorovanie sa vykazuje na rovnomernej báze počas štvorročnej odhadovanej doby použiteľnosti softvéru.

Goodwill

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

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

r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájmy majetku, pri ktorých skupina v zásade znáša všetky riziká a ziskava všetky výhody vlastníka, sa klasifikujú ako finančný lízing. Hodnota finančného lízingu vstupuje do majetku na začiatku prenájmu, a to buď ako reálna hodnota prenajatého majetku, alebo ako súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok, podľa toho, ktorá je nižšia. Následne po prvotnom vykázaní sa majetok vykazuje v súvislosti s účtovnými postupmi vzťahujúcimi sa na daný majetok.

Všetky ostatné nájmy predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenajatý operatívnym lízingom sa nevykazuje v súvahe skupiny.

s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

Účtovná hodnota nefinančného majetku skupiny, iného ako odložená daňová pohľadávka, sa prehodnocuje ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, s cieľom zistiť, či existuje indikátor zníženia hodnoty majetku. Ak sa zistí indikátor zníženia hodnoty majetku, následne sa odhadne suma, ktorá sa dá z daného majetku získať.

Strata zo zníženia hodnoty sa vykáže, ak účtovná hodnota majetku alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky prevyšuje jeho hodnotu, ktorú možno získať. Jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky je najmenšia identifikovateľná skupina majetku, ktorá vytvára peňažné príjmy, ktoré sú do veľkej miery nezávislé od ostatného majetku alebo skupín majetku.

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, či existuje náznak zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa odúčtuje, ak nastala zmena v odhade použítom pri určení sumy, ktorá sa dá z daného majetku získať. Zníženie hodnoty sa odúčtuje len do tej výšky, pokiaľ účtovná hodnota majetku nepresiahne jeho účtovnú hodnotu, ktorá by mu prislúchala po očistení o odpisy, keby sa zníženie hodnoty nevykázalo.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

t) Vklady, záväzky voči klientom a prijaté úvery

Vklady, záväzky voči klientom a prijaté úvery sú zdrojmi dlhového financovania skupiny.

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

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

u) Rezervy

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

Rezerva na nevýhodné zmluvy sa vykáže vtedy, keď nevyhnutné náklady na splnenie povinností podľa zmluvy prevyšujú hospodárske úžitky, ktoré sa podľa očakávania prijmú na základe tejto zmluvy. Rezerva sa oceňuje hodnotou očakávaných nákladov na zrušenie zmluvy alebo očakávanými čistými nákladmi na pokračovanie zmluvy. Pred vytvorením rezervy vykazuje skupina zníženie hodnoty majetku súvisiaceho s nevýhodnou zmluvou.

v) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad vo výkaze ziskov a strát pri ich splatnosti.

(ii) Požitky po skončení zamestnania

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

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa poskytnú 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 mimozmluvnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

x) Poistné a investičné zmluvy

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

Výnosy (poistné)

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

x) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

Poistné zo spolupoistenia je vykazované ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spolupoistenia pripadajúcu Spoločnosti.

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

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné udalosti

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

Náklady na poistné udalosti sa znižujú o nárokovateľné regresy.

Rezerva na poistné udalosti

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný Spoločnosťou. Nezhodnotené poistné udalosti sú ohodnocované 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 napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

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

Rezerva na neukončené riziká

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

Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy

Výnosy (poistné)

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach.

Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslúžené odo dňa začiatku krytia rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

3. Významné účtovné postupy – pokračovanie

x) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

Rezerva na poistné budúcich období

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

Poistné plnenia

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

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s DPF a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva Spoločnosť. Nezlikvidované poistné udalosti sú ohodnocované posudzovaním jednotlivých poistných udalostí (RBNS), vytváraním rezervy na poistné udalosti vzniknuté, ale nenahlásené (IBNR) a zohľadnením interných aj externých predvídateľných udalostí, ako napríklad zmeny v spôsobe likvidácie škôd, inflácia, trendy v súdnych sporoch týkajúcich sa poistných udalostí, zmeny v legislatíve a historické skúsenosti a trendy. V prípade, že poistné plnenie sa vypláca formou dôchodku, rezerva sa určí príslušnými aktuárskymi postupmi.

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

Rezerva na životné poistenie

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

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

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

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

Určovanie reálnej hodnoty

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú popísané v bode 3 (i)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, ktoré sa obchodujú zriedka a 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.

Významné úvahy pri aplikovaní účtovných postupov skupiny

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov ako „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či skupina spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných postupoch, bod 3 (k) poznámok.
- Pri zatriedení finančného majetku ako majetku „držaného do splatnosti“ manažment rozhoduje o tom, či v skupine existuje zámer a zároveň schopnosť udržať tento finančný majetok do splatnosti, ako požadujú účtovné postupy, bod 3 (n)(i) poznámok.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

5. Riadenie finančných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

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

Za riadenie rizík je zodpovedné predstavenstvo každej spoločnosti v skupine. V prípade podielového fondu Náš prvý reality, š.p.f. je správcom prostriedkov podielnikov Prvá penzijná správ. spol., a.s. Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika a riadenie bankového kapitálu sú uvedené nižšie.

Systém riadenia rizika

Predstavenstvo banky, resp. Výbor pre riadenie aktív a pasív ('ALCO') je najvyšším orgánom riadenie rizík v banke. Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizika banky. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na špeciálne poradné orgány – výbory pre riadenie rizík, výbor ALCO, výbor pre operačné riziko a úverový výbor.

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

Dozorná rada je zodpovedná za sledovanie a dodržiavanie prístupov a postupov riadenia bankového rizika a za kontrolu primeranosti systému riadenia rizika vo vzťahu k rizikám, ktorým je banka vystavená. Dozornej rade v týchto funkciách asistuje interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a ad-hoc preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje dozornej rade a predstavenstvu.

(b) Kreditné riziko

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

Riadenie kreditného rizika v banke zabezpečujú tri samostatné oddelenia začlenené do divízie riadenia rizík. Predstavenstvo delegovalo zodpovednosť za dohľad nad kreditným rizikom na úverový výbor v súlade s kompetenčným poriadkom.

Riadenie kreditného rizika zahŕňa:

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

Rating krajín – určuje zásady pre stanovenie výšky a maximálneho obdobia splatnosti poskytnutých finančných zdrojov pre jednotlivé krajiny s cieľom minimalizovať kreditné riziko danej krajiny. Umožňuje stanoviť rámec pre uzatváranie bankových obchodov s osobami v týchto krajinách. Banka klasifikuje riziko krajiny v rámci rozpätia 1 – 7, pričom zohľadňuje politické a ekonomické postavenia krajiny.

Rating bánk – určuje zásady pre stanovenie výšky a maximálneho obdobia splatnosti poskytnutých finančných prostriedkov pre jednotlivé banky. Banky sa zaraďujú do ratingového stupňa A – D, pričom najnižšiemu riziku zodpovedá stupeň A a najvyššiemu riziku stupeň D.

Rating odvetvia – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých odvetví z hľadiska ich výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je najhoršie dosiahnutý výsledok.

Rating regiónov – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých regiónov z hľadiska ich ekonomickej výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je najhoršie dosiahnutý výsledok.

Rating klientov a obchodu – posudzuje mieru rizika aktívneho bankového obchodu (ABO) a podnikateľského subjektu. Ratingové hodnotenie má dve zložky: rating klienta a rating bankového obchodu. Výstupom z hodnotenia je zatriedenie do jednej z deviatich ratingových tried pre obe zložky ratingu, pričom deviatou triedou sa označujú štandardne nefinancovateľní klienti. Hodnotenie vychádza z externých a interných zdrojov informácií o posudzovanom subjekte, pričom sa kladie dôraz na ukazovatele kvantitatívnej (objektívnej) povahy.

Scoring pre retailové úvery – je implementovaný a je súčasťou automatizovaného systému workflow pre centrálnu schvaľovanie spotrebiteľských úverov. Žiadateľa o úver posudzuje viacero skóringových kariet, podľa rôzneho zdroja informácií, ktoré sa posudzujú. „Aplikačný skóring“ hodnotí rodinné, demografické a finančné údaje o žiadateľovi, „credit bureau skóring“ si všima históriu splácania úverov v bankovom úverovom registri a „behavior“ skóring dopĺňa posudzovanie žiadateľov, ktorí sú súčasne aj klientmi banky. Nastavenie hodnôt a účinnosť skóringových kariet v identifikácii kreditného rizika sa pravidelne monitoruje a v prípade potreby upravuje. Pri pozitívnom výsledku skóringového hodnotenia žiadosti o úver uskutočňuje systém workflow podľa nastavených pravidiel ďalšie aktivity, napríklad overovanie údajov v interných a externých databázach, kontaktovanie žiadateľa alebo jeho zamestnávateľa. Po poskytnutí úveru systém sleduje splátkovú disciplínu dlžníka a vykonáva nastavené procesy v skorom i neskorom vymáhaní pohľadávok.

Sústava limitov

Limity kreditného rizika sú všeobecne stanovené na základe ekonomickej analýzy klienta, odvetvia, regiónu, banky alebo krajiny.

Limity majetkovej angažovanosti voči klientovi, resp. voči skupine hospodársky spojených osôb sú zhora ohraničené maximálnou angažovanosťou ABO stanovenou legislatívou, resp. regulátorom, ktorý vychádza z vlastných zdrojov a je zhrnutý v nižšie uvedenej tabuľke.

Vlastné zdroje:

2 % max. angažovanosť na fyzickú osobu a fyzickú osobu, ktorá je osobou s osobitným vzťahom k banke,

10 % max. angažovanosť na osobu s osobitným vzťahom k banke,

20 % max. angažovanosť v ABO na materskú spoločnosť a jej iné dcérske spoločnosti a dcérske spoločnosti banky,

25 % max. angažovanosť v ABO pre klienta, resp. skupiny hospodárskych spojených osôb.

Banka udržiava a pravidelne aktualizuje evidenciu skupiny hospodársky prepojených klientov, ktorá umožňuje vyhodnotenie dodržiavania maximálnych limitov pri poskytnutí nového ABO a počas trvania úverového vzťahu.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Návrh limitov a ich vyhodnotenie je v kompetencii divízie riadenia rizík a schvaľuje ich príslušný kompetenčný orgán (výbor ALCO, úverový výbor, resp. predstavenstvo). Postup pri stanovovaní jednotlivých limitov je súčasťou vnútorných predpisov banky.

Pre minimalizáciu kreditného rizika používa banka nasledujúce druhy limitov:

i) limity majetkovej angažovanosti klienta, resp. skupiny hospodársky spojených osôb (klientov)

Maximálna angažovanosť na klienta, resp. skupinu je definovaná platnou legislatívou. Podkladom pre výpočet majetkovej angažovanosti je súčet všetkých bankou realizovaných ABO na klienta, resp. skupinu hospodársky spojených osôb.

ii) limity na krajiny

Podkladom pre stanovenie výsledného limitu na krajinu sú dostupné interné a externé zdroje informácií a vopred stanovený rating banky. Pri prideľovaní ratingu sa vychádza najmä z ratingov pridelených renomovanými medzinárodnými ratingovými agentúrami. Účelom stanovenia ratingu je odhadnúť stupeň pravdepodobnosti, že daná krajina, resp. osoba v danej krajine nebude schopná alebo ochotná plniť svoje pôvodne dohodnuté záväzky. Banka bez schváleného limitu na krajinu nevykoná obchod s protistranou v danej krajine.

iii) limity na banky

Podkladom pre stanovenie výsledného limitu na banku sú dostupné interné a externé zdroje informácií a stanovený rating vypracovaný bankou. Pri stanovovaní interného ratingu sa vychádza najmä z ratingov pridelených renomovanými medzinárodnými ratingovými agentúrami. Účelom stanovenia limitu je predchádzať riziku z neplnenia dohodnutých záväzkov. Banka bez schváleného limitu na banku nevykoná žiadnu transakciu.

iv) limity na odvetvia

Banka má stanovené limity na nasledujúce odvetvia:

- poľnohospodárstvo, poľovníctvo a rybolov, lesníctvo a ťažba dreva,
- ťažba nerastných surovín,
- priemyselná výroba,
- výroba a rozvod elektriny, plynu a vody,
- stavebníctvo,
- obchod, oprava spotrebných tovarov a motorových vozidiel,
- hotely a reštaurácie,
- doprava, skladovanie, pošty a telekomunikácie,
- peňažníctvo a poisťovníctvo,
- ostatná činnosť,
- obyvateľstvo.

Limity sú založené na stanovenom internom ratingu na odvetvia.

Pri prideľovaní ratingu na odvetvia používa banka nasledujúce údaje zo štatistickej ročenky SR:

- hrubý domáci produkt,
- hrubá produkcia,
- hospodársky výsledok,
- tržby za vlastné výkony a tovar,
- priame zahraničné investície,

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

- novozaložené podniky,
- priemerná stratovosť istiny (na základe interných údajov).

v) limity na regióny

Limity na regióny sa stanovujú na základe vypracovaného interného ratingu na regióny. Rating vychádza z údajov zo štatistickej ročenky SR od Štatistického úradu.

Zo štatistickej ročenky sa používajú nasledujúce údaje:

- a) hrubý domáci produkt,
- b) priemerná mesačná mzda,
- c) saldo prvotných dôchodkov na obyvateľa,
- d) saldo dispozičných dôchodkov na obyvateľa,
- e) miera nezamestnanosti.

Návrh na sledovanie nového limitu dáva divízia riadenia rizík, príp. výbor ALCO. Všetky limity schvaľuje výbor ALCO a ich dodržiavanie pravidelne sleduje divízia riadenia rizík. Spôsob výpočtu, postup pri aktualizácii, prekročení a reporting všetkých limitov podrobnejšie upravujú vnútorné predpisy banky.

Sledovanie a vykazovanie kreditných rizík – banka pripravuje sústavu reportov, ktoré slúžia na sledovanie kreditných rizík. Ide predovšetkým o sledovanie delikvencií a strát z jednotlivých produktov, vyhodnocovanie efektívnosti vymáhania problémových pohľadávok, sledovanie vybraných ukazovateľov klientov v priebehu trvania ABO, sledovanie vývoja nepovolených debetov atď.

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich odvetviach:

	30.6.2008	31.12. 2007
	tis. Sk	tis. Sk
Súkromné osoby	4 743 398	3 786 956
Iné služby	3 271 796	3 027 691
Finančné služby	1 816 162	1 807 556
Obchodné podniky	3 495 094	1 588 778
Výrobné podniky	1 373 622	895 608
Stavebníctvo	415 771	276 931
Poľnohospodárstvo	91 449	86 048
Doprava a telekomunikácie	721 375	75 151
Zdravotníctvo a verejné služby	16 977	11 259
Školstvo	29 714	3 796
	<u>15 975 358</u>	<u>11 559 774</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách:

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Slovenská republika	12 782 501	10 005 095
Cyprus	1 160 341	506 100
Česká republika	1 257 058	405 107
Britské Panenské ostrovy	310 327	364 361
Lichtenštajnsko	-	279 111
Poľsko	465 131	-
	<u>15 975 358</u>	<u>11 559 774</u>

Zatriedenie pohľadávok

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

- neznehodnotené,
- znehodnotené – v intervale znehodnotenia nie viac ako 20 %,
 - v intervale znehodnotenia viac ako 20 % ale nie viac ako 50 %,
 - v intervale znehodnotenia viac ako 50 % ale nie viac ako 95 % a
 - v intervale znehodnotenia viac ako 95 %,
- zlyhané.

Nevýznamné pohľadávky posudzované na portfóliovom základe zatrieďuje banka podľa počtu dní omeškania takto:

- Neznehodnotené – počet dní omeškania: 0 – 7
- Znehodnotené – počet dní omeškania: 8 – 89
- Zlyhané – počet dní omeškania: viac ako 90 dní

Hladinu významnosti pohľadávok určila banka na rozhraní 5,0 mil. Sk podľa ich výšky, pri zohľadnení produktovej bázy úverov.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Znehodnotenú úvery a cenné papiere

Znehodnotenú úvery a cenné papiere sú tie, pri ktorých banka neočakáva splatenie istiny a úrokov podľa zmluvných podmienok úveru/cenného papiera.

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotenú

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

Reštrukturalizované úvery

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

Opravnú položky

Banka tvorí opravnú položky na straty zo zníženia hodnoty, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú špecifické opravnú položky pre individuálne významné úvery a portfóliové opravnú položky vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, ale znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Postup pri odpise pohľadávok

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

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

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a iná forma zabezpečenia za finančný majetok je uvedený nižšie:

Pohľadávky voči klientom

	30.06.2008	31.12. 2007
	tis. Sk	tis. Sk
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia	8 181 513	5 606 373
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotenú úvery	1 114 671	1 310 363
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery	183 562	160 664
Spolu	<u>9 479 746</u>	<u>7 077 400</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Hodnota zabezpečenia úveru

Na zmiernenie kreditného rizika banka zvyčajne vyžaduje pri firemných úveroch zabezpečenie pohľadávok dlžníkov pred poskytnutím úveru. Používané typy zabezpečenia:

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

Pri stanovovaní realizovateľnej hodnoty zabezpečenia vychádza banka z nezávislých znaleckých posudkov, ktoré korigujú bankovní špecialisti, alebo z vnútorných hodnotení pripravených bankou. Realizovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje z tejto hodnoty pri použití korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť banky realizovať zabezpečenie v prípade potreby. Banka pravidelne, minimálne jedenkrát ročne, aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

Vymáhanie pohľadávok

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

V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity skorého vymáhania pre divíziu operations a neskorého vymáhania pre divíziu právnych služieb a compliance. Pri vymáhaní banka využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá divízia riadenia rizík.

Riziko vyrovnaní

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

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti. Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnaní vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od divízie riadenia rizík.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity

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

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Banka má definovanú sústavu limitov a ukazovateľov na:

- objem likvidných aktív a objem štátnych pokladničných poukážok a pokladničných poukážok Národnej banky Slovenska, pomer likvidných aktív a krátkodobých pasív (vykazujú nadpriemerné hodnoty),
- riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska, model jadra vkladov založený na metóde Value at Risk,
- riadenie krátkodobej likvidity, systém monitorovania všetkých splatných záväzkov a pohľadávok v krátkodobom horizonte na oddelení dealingu a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie dlhodobej likvidity, metóda Gap analýzy (rozdelenie aktív a pasív podľa maturity do určených pásiem podľa splatnosti) a vyhodnocovanie ukazovateľov čistej súvahovej pozície v SKK.

Riadenie rizika likvidity

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

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

Denná pozícia likvidity sa monitoruje a vykonáva sa pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Všetky procesy a postupy v oblasti riadenia likvidity preveruje a schvaľuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Správy o pozícii likvidity, vrátane všetkých výnimiek a nápravných opatrení, pravidelne predkladá ALCO.

Miera rizika likvidity

Základnými ukazovateľmi, ktoré banka používa na riadenie rizika likvidity, sú: ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív, ukazovateľ podielu likvidných aktív na jadro vkladov, ukazovateľ likvidity banky na časové obdobie do siedmich dní, ukazovateľ podielu rýchlo likvidných aktív s možnosťou použitia do troch dní k celkovým aktívam, ukazovateľ podielu najlikvidnejších aktív k celkovým aktívam a ukazovateľ hodnoty kumulatívneho Gap-u z časového pásma do 12 mesiacov.

Riadenie rizika likvidity v podielových fondoch je definované v zákone o kolektívnom investovaní, ktorý definuje majetok, do ktorého môže podielový fond investovať a pravidlá zníženia a rozdelenia rizík.

Manažment riadenia rizík minimalizuje riziko úbytku peňažných prostriedkov investovaním na likvidných trhoch. Manažment riadenia rizík zabezpečuje likviditu prostredníctvom:

- netermínovaných vkladov,
- nástrojov peňažného trhu (vkladové certifikáty, štátne pokladničné poukážky, štátne dlhopisy (3 mesiace, 6 mesiacov),
- vhodnej kombinácie cenných papierov s rôznou dobou splatnosti.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko

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

Riadenie trhových rizík

Banka oddeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa riadia podľa reálnej hodnoty.

Nositelom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Členovia riadenia trhového rizika sú zodpovední za vývoj podrobných postupov pre riadenie rizika (ktoré sú predmetom preskúmania a schválenia výborom ALCO) a za denný dohľad nad implementáciou.

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá dobu držania 1 až 20 dní v závislosti od druhu rizika. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na historickej simulácii. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trhmi a cenami.

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

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

Banka používa nasledujúce limity VaR: devízové, úrokové, akciové a iné cenové riziká. Celková štruktúra limitov VaR je predmetom preskúmania a schvaľovania výborom ALCO. Limity VaR sa pridelujú k obchodovateľným portfóliám. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhrnutia sa predkladajú výboru ALCO.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

Úrokové riziko

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

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko výnosovej krivky – zmena základnej úrokovej sadzby na medzibankovom trhu sa prejaví rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri jednom a tom istom finančnom nástroji,
- riziko bázy – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne.

Opcionalita aktív a pasív sa často skrýva vo forme možnosti predčasného splácania úverov, možnosti predčasného výberu vkladov. Na aktívnej strane bilancie banka riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väčšiny úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených s fixnou sadzbou.

Priority banky pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

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

Metódy merania úrokového rizika:

- štandardné metódy merania úrokového rizika založené na princípe určenia zmien výnosov banky pri paralelnej zmene úrokovej sadzby (analýza Gap),
- určenie zmeny ekonomickej hodnoty vybraných aktív a pasív banky (analýza hodnoty bazického bodu BPV – Basis Point Value).

Časť výnosov banky sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovými citlivými aktívami a pasívami. Nižšie uvedená tabuľka sumarizuje tento nesúlad. Účtovná hodnota aktív a pasív sa zahŕňa do obdobia, v ktorom dochádza k ich splatnosti alebo k zmene úrokovej sadzby podľa toho, ktoré nastane skôr.

Riadenie úrokového rizika

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

Banka identifikuje, sleduje a reportuje úrokové riziko najmä prostredníctvom nasledujúcich metód:

- stresové a spätné testovanie,
- analýza Gap,
- kalkulácia VaR,
- analýza durácie,
- analýza bazického bodu.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

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

- limity a ukazovatele Gap pre vybrané časové pásma,
- ukazovatele citlivosti reakcie ceny na zmeny výnosov do splatnosti (analýza durácie),
- ukazovatele citlivosti čistej súčasnej hodnoty dlhopisov na zmeny úrokových sadzieb.

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

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

Riadenie rizika úrokovej miery oproti limitom v rozdieloch úrokových mier je doplnené sledovaním citlivosti bankových finančných aktív a pasív na rozdielne štandardné a neštandardné scenáre vývoja úrokových mier. Štandardné scenáre, ktoré sa uvažujú na mesačnej báze, zahŕňajú nárast alebo pokles o 50, resp. 100 bázických bodov pre výnosové krivky so splatnosťou do jedného roka.

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojov držaných v portfóliu banky a finančných derivátov odvodených od týchto nástrojov. Hlavným zdrojom akciového rizika v banke sú najmä špekulatívne pozície držané v akciách. Uvedené pozície sú súčasťou obchodnej knihy.

Pri investovaní do akcií sa banka riadi:

- pravidelne aktualizovanou investičnou stratégiou,
- zásadou preferencie verejne obchodovaných titulov,
- zameriavaním sa prevažne na likvidné a fungujúce kapitálové trhy s dostatočným množstvom informácií o emitentoch cenných papierov,
- sledovaním limitov pre minimalizáciu akciového rizika (Stop loss limity, limity majetkovej angažovanosti a ukazovatele EQ VAR),
- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na hospodársky výsledok, majetkovú angažovanosť a primeranosť vlastných zdrojov.

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

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

- limity kreditného rizika, ktoré súvisia s akciovým rizikom (limity na odvetvia, limity na krajiny, limity na banky, limity na emitenta),
- stop-loss limity na akcie,
- maximálna možná strata na dilerском portfóliu,
- limity na akcie vyplývajúce zo zákona o bankách.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

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

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozíciách banky,
- kalkulácia EQ VAR (metóda historickej simulácie),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

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

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

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

- interné limity pre nezabezpečenú devízovú pozíciu,
- limit maximálnej mesačnej straty oddelenia dealingu z devízových obchodov,
- limit a ukazovatele FX VAR,
- stresové a spätné testovanie.

Banka identifikuje, sleduje a reportuje devízové riziko banky prostredníctvom nasledujúcich metód:

- výkaz o nezabezpečenej devízovej pozícii banky,
- prehľad o aktuálnej devízovej pozícii Treasury,
- monitoring štruktúry devízových aktív a pasív podľa jednotlivých mien,
- model FX VAR,
- stresové a spätné testovanie.

Banka vykonáva denné stresové a spätné testovanie devízového rizika pri modeloch VaR. V osobitných prípadoch má banka vypracované scenáre vývoja vybraných parametrov pri objemovo významných aktívnych obchodoch. Pri riadení rizika likvidity má banka definovaný základný scenár a alternatívne scenáre, ktoré zohľadňujú vývoj externých a interných činiteľov. K ich overeniu a následnému prehodnoteniu dochádza raz ročne.

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

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 30. júnu 2008:

	SKK	CZK	EUR	USD	Ostatné	Spolu
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	4 963 535	599 612	101 675	104 578	878 420	6 647 820
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	100 919	864 398	-	386 116	-	1 351 433
Pohľadávky voči bankám	1 690 372	-	-	-	-	1 690 372
Pohľadávky voči klientom	12 666 384	1 761 068	824 890	288	9	15 252 639
Investície	7 289 207	887 721	471 455	-	-	8 648 583
Investície v nehnuteľnostiach	500 892	-	-	-	-	500 892
Daňové pohľadávky	23 079	-	-	-	-	23 079
Ostatný majetok	567 551	27 524	998	9 600	455	606 128
	<u>27 802 139</u>	<u>4 140 323</u>	<u>1 399 018</u>	<u>500 582</u>	<u>878 884</u>	<u>34 720 946</u>
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	100 808	-	-	-	-	100 808
Záväzky voči bankám	88 226	925 236	-	-	-	1 013 462
Záväzky voči klientom	29 143 114	68 125	370 891	208 082	14 099	29 804 311
Prijaté úvery	23 399	-	-	-	-	23 399
Rezervy na záväzky	3 257	-	-	-	-	3 257
Daňové záväzky	75 129	-	-	-	-	75 129
Ostatné záväzky	219 587	-	410	570	419	220 986
Rezervy z poistných zmlúv	156 724	-	-	-	-	156 724
	<u>29 810 244</u>	<u>993 361</u>	<u>371 301</u>	<u>208 652</u>	<u>14 518</u>	<u>31 398 076</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2007:

	SKK tis. Sk	CZK tis. Sk	EUR tis. Sk	USD tis. Sk	Ostatné tis. Sk	Spolu tis. Sk
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	8 447 440	1 450 651	927 857	71 752	42 258	10 939 985
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	23 153	1 483 380	-	-	-	1 506 533
Pohľadávky voči bankám	185 798	-	-	-	-	185 798
Pohľadávky voči klientom	9 711 534	914 002	313 172	388	11	10 939 107
Investície	7 487 715	1 449 729	-	-	-	8 937 444
Odložená daňová pohľadávka	460 400	-	-	-	-	460 400
Ostatný majetok	<u>781 044</u>	<u>70</u>	<u>592</u>	<u>21 108</u>	<u>525</u>	<u>803 339</u>
	<u>27 097 084</u>	<u>5 297 832</u>	<u>1 241 621</u>	<u>93 248</u>	<u>42 821</u>	<u>33 772 606</u>
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	31 359	-	-	-	-	31 359
Záväzky voči bankám	71 856	824 037	-	-	132	896 025
Záväzky voči klientom	27 601 587	349 651	1 079 384	150 937	19 755	29 201 314
Prijaté úvery	29 043	-	-	-	-	29 043
Záväzky z dane z príjmov	41 590	-	-	-	-	41 590
Odložený daňový záväzok	1 529	-	-	-	-	1 529
Ostatné záväzky	<u>402 122</u>	<u>-</u>	<u>710</u>	<u>792</u>	<u>463</u>	<u>404 087</u>
	<u>28 179 086</u>	<u>1 173 688</u>	<u>1 080 094</u>	<u>151 729</u>	<u>20 350</u>	<u>30 604 947</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej zo širokého radu príčin spojených s bankovými procesmi, pracovníkmi, technológiou a infraštruktúrou a z externých faktorov okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity, ako sú napríklad riziká vyplývajúce z právnych a regulačných požiadaviek a všeobecne akceptovaných štandardov firemného správania. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií banky a ovplyvňuje všetky podnikateľské subjekty.

Cieľom banky je riadiť operačné riziko a dosiahnuť rovnováhu medzi vyhnutím sa finančným stratám a poškodeniu reputácie banky a celkovou nákladovou efektívnosťou a vyhnutím sa kontrolným procedúram zabraňujúcim iniciatíve a kreativitě.

Banka si zvolila základný prístup (basic indicator approach) pre systém riadenia operačného rizika.

V krátkodobom horizonte (do jedného roka) si banka kladie za cieľ pokračovať v procese identifikácie operačného rizika a vypracovať plány pre nepredvídané udalosti a na zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti banky.

V dlhodobom horizonte banka bude pokračovať v zdokonaľovaní procesov sebahodnotenia a zmiernovania operačného rizika.

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

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

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

Súlad so štandardmi banky podporuje program periodických previerok, ktoré sa uskutočňujú interným auditom. Výsledky previerok interného auditu sa prediskutujú s manažmentom oddelenia, ku ktorému sa vzťahujú, a sumárne správy sa predkladajú dozornej rade a vyššiemu manažmentu banky.

Právne riziko

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

5. Riadenie finančného rizika – pokračovanie

(e) Operačné riziko – pokračovanie

Riadenie právneho rizika banky zabezpečuje divízia právnych služieb a compliance. V súčasnosti sa banka v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba kvalitnej zmluvnej dokumentácie v obchodných vzťahoch, tvorba nových produktov a modifikácia súčasných produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia a zladenie obchodných podmienok s platnou legislatívou),
- konsolidáciu a elimináciu súdnych konaní,
- právne služby pre obchodnú sieť banky (linky právnej pomoci, usmernenia postupov obchodných útvarov banky, odstránenie chybných postupov),
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov banky (nová a pripravovaná legislatíva, identifikované udalosti, ktoré môžu byť príčinou vzniku strát banky),
- všeobecné zachovávanie princípu kontroly štyroch očí v procesoch pripomienkovania zmlúv, vnútorných predpisov a iných právnych dokumentov, ako aj vypracúvaní právnych stanovísk.

Outsourcing risk

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

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

- stratégiu riadenia rizík spojených s outsourcingom, ktorú schvaľuje predstavenstvo banky,
- vnútrobankové predpisy spojené s outsourcingom, bezpečnostné krízové plány k jednotlivým outsourcingovaným činnostiam, resp. plány banky na ukončenie outsourcingu,
- pravidlo, že členovia predstavenstva banky, členovia povereného útvaru, zamestnanec banky (ktorý schvaľuje vnútrobankové predpisy týkajúce sa outsourcingu), ani osoby im blízke (podľa Občianskeho zákonníka) nemajú priamy vplyv na zmluvnú stranu poskytujúcu služby outsourcingu,
- dôkladnú a systematickú analýzu rizík spojených s outsourcingom,
- preverovanie kvality služieb poskytovateľa pred a počas trvania outsourcingu,
- pravidelné preverky výkonu outsourcingovaných činností divíziou vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky,
- uskutočňovanie nevyhnutných krokov na zabezpečenie ochrany dôverných informácií banky a jej klientov,
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančného rizika – pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu

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

Pri implementácii súčasných kapitálových požiadaviek požaduje NBS od banky dodržiavanie predpísaného pomeru celkového kapitálu k celkovým rizikovo váženým aktívam. Do 30. marca 2007, banka počíta požiadavky pre trhové riziko v portfóliách určených na obchodovanie na základe požiadaviek opatrenia NBS č. 4/2004 o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk. Od 30. marca 2007 sa požiadavky pre trhové riziko počítajú na základe opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk.

Vlastné zdroje banky sa analyzujú na dvoch úrovniach:

- Úroveň kapitálu 1 zahŕňa základné imanie, emisné ážio, rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku, po odpočítaní významných strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných špecifických položiek odpočítateľných zo základných vlastných zdrojov.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa dodatočné vlastné zdroje vyššej kvality, t. j. rezervný fond z precenenia nezahrnutý do vlastných zdrojov presunutý do dodatočných vlastných zdrojov, fondy z precenenia, cenné papiere bez stanovenej splatnosti, prebytočné rezervy a špecifické dodatočné vlastné zdroje vyššej kvality a dodatočné vlastné zdroje nižšej kvality, t. j. podriadený dlh a ostatné špecifické dodatočné vlastné zdroje nižšej kvality po odpočítaní položiek definovaných v opatrení NBS.

Bankové operácie sa kategorizujú v bankovej alebo obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva sa určujú podľa špecifických požiadaviek, ktoré majú za cieľ odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s majetkom a podsúvahovými položkami.

Politikou banky je udržiavanie silnej kapitálovej základne s cieľom udržať dôveru akcionárov, veriteľov a trhu a zabezpečiť budúci vývoj podnikania. Taktiež sa zaznamenáva vplyv kapitálovej úrovne na ziskovosť akcionárov a banka si je vedomá, že je potrebné udržiavať rovnováhu medzi vyššími úrovňami návratnosti, ktoré sa dajú dosiahnuť pri vyššom zadlžení, a výhodami a bezpečnosťou dosiahnutými solídnu kapitálovou pozíciou.

Banka bola počas roka v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Systém riadenia vnútorného kapitálu (ICAAP)

Riadenie vnútorného kapitálu je neoddeliteľnou súčasťou riadenia rizík banky.

Základným cieľom ICAAP v banke je identifikovať všetky významné riziká, ktorým je banka vystavená, kvantifikovať ich veľkosť a zmierňovať, resp. obmedziť ich vplyv (vznik strát) na výsledky hospodárenia banky.

Vnútorný kapitál banky na účely krytia rizík predstavuje disponibilné zdroje, ktoré môže banka využiť na absorbovanie nepriaznivého vplyvu jednotlivých rizík.

Princípy pre metódy výpočtu výšky vnútorného kapitálu na krytie jednotlivých rizík schvaľuje vedenie banky.

Proces merania a riadenia vnútorného kapitálu banky a odhad vnútornej kapitálovej požiadavky je pravidelný proces previazaný s obchodnou stratégiou banky.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

5. Riadenie finančného rizika – pokračovanie

(f) Riadenie kapitálu – pokračovanie

Počas obdobia nenastali žiadne významné zmeny v riadení kapitálu banky. Banková pozícia regulátórneho kapitálu je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	30.6.2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Vlastné zdroje		
Úroveň kapitálu 1		
Základné imanie a emisné ážio (bod 25 a 26 poznámok)	2 517 592	2 517 628
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 27 poznámok)	407 260	343 548
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 27 poznámok)	958 610	404 880
Mínus: nehmotný majetok	(286 926)	(237 854)
záporné oceňovacie rozdiely	<u>(2 143)</u>	<u>(1 931)</u>
Spolu úroveň kapitálu 1	<u>3 594 393</u>	<u>3 026 271</u>
Úroveň kapitálu 2		
Podriadený dlh	-	-
Ostatné rezervné fondy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely	<u>7 493</u>	<u>7 493</u>
Spolu úroveň kapitálu 2	<u>7 493</u>	<u>7 493</u>
Vlastné zdroje spolu	<u><u>3 601 886</u></u>	<u><u>3 033 764</u></u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

6. Obstaranie dcérskych spoločností

a) Obstaranie Poist'ovne Tatra, a.s. (Poist'ovne Poštovej banky, a.s.)

Dňa 19. marca 2008 banka uzavrela Zmluvu o kúpe 100% vydaných akcií Poist'ovne TATRA a.s. (nový názov je Poist'ovňa Poštovej banky, a.s.), spoločnosti poskytujúcej služby životného a neživotného poistenia. Prevod všetkých 100 % vydaných akcií nastal 7. mája 2008 pripísaním na náš majetkový účet v celkovom finančnom vysporiadaní 343 775 tis. Sk dňa 9. mája 2008. Dátum získania kontroly nad spoločnosťou nastal dňa 2. mája 2008, kedy nadobudlo právoplatnosť Rozhodnutie NBS.

Poist'ovňa Poštovej banky, a.s. má oprávnenie na poskytovanie univerzálnych poisťovacích služieb, v rámci ktorých ponúka poistenie osôb, poistenie majetku a zodpovednosti za škodu. V rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje aj činnosť zameranú na predchádzanie škodám, vrátane poskytovania finančných príspevkov, sprostredkovateľskú a poradenskú činnosť v uvedených oblastiach.

Obstarávacia cena spoločnosti a goodwill sú nasledovné:

	tis. Sk
Obstarávacia cena spoločnosti	343 775
Reálna čistá hodnota aktív obstaranej spoločnosti	<u>299 384</u>
Goodwill	<u><u>44 391</u></u>

b) Obstaranie novej spoločnosti zriadenej podielovým fondom

Dňa 8. marca 2008 zriadil Náš prvý realitný, š.p.f. spoločnosť FORESPO LOT, a.s. a nadobudol podiel vo výške 100 %. Dátum vzniku spoločnosti je 8. marec 2008 a výška základného imania 27 000 tis. Sk.

Uvedená spoločnosť je registrovaná v Bratislave a jej hlavnou činnosťou je nadobúdanie, prenájom a predaj nehnuteľností.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 8 poznámok)	5 236 742	5 572 403
Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere (bod 9 poznámok)	-	1 793 070
Pohľadávky voči bankám (bod 11 poznámok)	1 411 078	3 574 512
	<u>6 647 820</u>	<u>10 939 985</u>

8. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:		
Povinné minimálne rezervy	230 363	185 798
Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom	4 883 704	4 565 712
Termínované vklady	-	598 037
Ostatné	63 999	111 888
Pokladničná hotovosť	289 039	296 766
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 11 poznámok)	<u>(230 363)</u>	<u>(185 798)</u>
	<u>5 236 742</u>	<u>5 572 403</u>

Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska a nie sú určené na každodenné použitie.

9. Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere

	30.6. 2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Pokladničné poukážky a podobné cenné papiere: Cenné papiere držané do splatnosti	<u>-</u>	<u>1 793 070</u>

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

10. Finančný majetok a finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	1 258 583	1 490 341
Derivátové nástroje (b)	<u>92 850</u>	<u>16 192</u>
	<u><u>1 351 433</u></u>	<u><u>1 506 533</u></u>

Záväzky z obchodovania

Derivátové nástroje (b)	<u>100 808</u>	<u>31 359</u>
-------------------------	----------------	---------------

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
(a) Cenné papiere		
Cenné papiere vydané slovenskou vládou	386 114	-
Majetkové cenné papiere	<u>872 469</u>	<u>1 490 341</u>
	<u><u>1 258 583</u></u>	<u><u>1 490 341</u></u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk	30.6.2008 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Sk	31.12. 2007 Reálna hodnota	
		Majetok tis. Sk	Záväzky tis. Sk		Majetok tis. Sk	Záväzky tis. Sk
Menové deriváty						
Menové swapy a forwardy	11 786 888	92 850	92 822	4 251 677	16 192	27 254
Opcie						
Opcie	<u>87 630</u>	<u>-</u>	<u>7 986</u>	<u>87 630</u>	<u>-</u>	<u>4 105</u>
	<u><u>11 874 518</u></u>	<u><u>92 850</u></u>	<u><u>100 808</u></u>	<u><u>4 339 307</u></u>	<u><u>16 192</u></u>	<u><u>31 359</u></u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

11. Pohľadávky voči bankám

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Splatné na požiadanie	331 344	349 876
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 079 734	3 224 636
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 460 009	-
Povinné minimálne rezervy (bod 8 poznámok)	230 363	185 798
	<u>3 101 450</u>	<u>3 760 310</u>
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	<u>(1 411 078)</u>	<u>(3 574 512)</u>
	<u>1 690 372</u>	<u>185 798</u>

12. Pohľadávky voči klientom

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Splatné na požiadanie	1 432 157	1 132 460
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	3 736 288	1 590 157
- od 1 roka do 5 rokov	7 207 182	6 474 712
- nad 5 rokov	3 599 731	2 362 445
	<u>15 975 358</u>	<u>11 559 774</u>
Opravné položky	<u>(722 719)</u>	<u>(620 667)</u>
	<u>15 252 639</u>	<u>10 939 107</u>

Skupina postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky pre postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže skupina si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymoženej čiastke aj po ich postúpení. Skupina vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. K 30. júnu 2008 sú tieto pohľadávky bez opravných položiek vo výške 237 721 tis. Sk (31. december 2007: 237 721 tis. Sk). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 185 446 tis. Sk (31. december 2007: 185 446 tis. Sk) a je zahrnuté do opravných položiek.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

12. Pohľadávky voči klientom – pokračovanie

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek na zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom:

Individuálne opravné položky

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
K 1. januáru	70 606	166 272
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	3	2 902
Čisté rozpustenie cez výkaz ziskov a strát	<u>(3 687)</u>	<u>(98 568)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>66 922</u>	<u>70 606</u>

Portfóliové opravné položky

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
K 1. januáru	550 061	312 384
Pohyby vyplývajúce zo zmeny kurzu	-	(3)
Čistá tvorba cez výkaz ziskov a strát	110 727	278 159
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(4 991)</u>	<u>(40 479)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>655 797</u>	<u>550 061</u>
	<u>722 719</u>	<u>620 667</u>

13. Investície

	30.6. 2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	6 379 427	6 671 920
Cenné papiere určené na predaj (b)	<u>2 269 156</u>	<u>2 265 524</u>
	<u>8 648 583</u>	<u>8 937 444</u>

a) Cenné papiere držané do splatnosti

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Slovenské štátne cenné papiere	<u>6 379 427</u>	<u>6 671 920</u>

K 30. júnu 2008 založila skupina cenné papiere držané do splatnosti vo výške 2 100 960 tis. Sk (31.12.2007: 2 131 642 tis. Sk) ako zaistenie za záväzkov banky voči iným bankám, resp. za plnenie záväzkov banky z medzibankových obchodov.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 30. júnu 2008 vo výške 6 196 617 tis. Sk (31.12.2007: 6 472 851 tis. Sk).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

13. Investície - pokračovanie

b) Cenné papiere určené na predaj

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Dlhové cenné papiere:		
Slovenské štátne cenné papiere	525 219	424 321
Podnikové dlhopisy	<u>1 719 792</u>	<u>1 817 046</u>
	<u>2 245 011</u>	<u>2 241 367</u>
Majetkové cenné papiere:		
Podnikové majetkové cenné papiere	19 616	19 628
Iné	<u>4 529</u>	<u>4 529</u>
	<u>24 145</u>	<u>24 157</u>
	<u><u>2 269 156</u></u>	<u><u>2 265 524</u></u>

14. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky tis. Sk	Budovy tis. Sk	Spolu tis. Sk
K 1. januáru 2008	204 350	256 050	460 400
Obstaranie nehnuteľností dcérskej spoločnosti	-	849	849
Nákupy počas roka	25 698	-	25 698
Zmeny v reálnej hodnote	<u>9 002</u>	<u>4 943</u>	<u>13 945</u>
K 30. júnu 2008	<u><u>239 050</u></u>	<u><u>261 842</u></u>	<u><u>500 892</u></u>

Výnosy z investície v nehnuteľnostiach boli nasledovné:

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Výnosy z prenájmu finančnej investície	<u>14 414</u>	<u>13 158</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

15. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. Sk	Zariadenie a vybavenie tis. Sk	Motorové vozidlá tis. Sk	Obstaranie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2008	784 836	521 273	48 272	16 361	1 370 742
Prírastky	-	138	-	18 958	19 096
Obstaranie hmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	7 515	-	-	7 515
Presuny	362	17 204	6 402	(23 968)	-
Úbytky	-	(29 580)	(3 108)	-	(32 688)
K 30. júnu 2008	<u>785 198</u>	<u>516 550</u>	<u>51 566</u>	<u>11 351</u>	<u>1 364 665</u>
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2008	(332 744)	(418 377)	(28 073)	-	(779 194)
Odpisy za rok	(14 009)	(18 544)	(6 195)	-	(38 748)
Vyradenie odpisovaného majetku	-	(568)	-	-	(568)
Obstaranie hmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	(4 116)	-	-	(4 116)
Úbytky	-	29 580	3 108	-	32 688
K 30. júnu 2008	<u>(346 753)</u>	<u>(412 025)</u>	<u>(31 160)</u>	<u>-</u>	<u>(789 938)</u>
Zostatková hodnota					
K 30. júnu 2008	<u>438 445</u>	<u>104 525</u>	<u>20 406</u>	<u>11 351</u>	<u>574 727</u>

Na majetok je uzavreté živelné poistenie, poistenie pre prípad poškodenia úmyselným konaním a poistenie pre prípad odcudzenia krádežou vlámaním alebo lúpežným prepadnutím. Na motorové vozidlá je uzavreté poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie.

Na majetok skupiny nie je zriadené záložné právo.

K 30. júnu 2008 skupina neviduje žiaden majetok na predaj.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

16. Nehmotný majetok

	Goodwill tis. Sk	Softvér tis. Sk	Obstaranie tis. Sk	Spolu tis. Sk
Obstarávacia cena				
K 1. januára 2008	226 839	411 669	9 689	648 197
Prírastky	44 391	310	23 933	68 634
Obstaranie nehmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	3 469	739	4 208
Presuny	-	10 074	(10 074)	-
K 30. júnu 2008	<u>271 230</u>	<u>425 522</u>	<u>24 287</u>	<u>721 039</u>
Odpisy a opravné položky				
K 1. januára 2008	(88 077)	(322 266)	-	(410 343)
Odpisy za rok	-	(21 549)	-	(21 549)
Obstaranie nehmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	(2 221)	-	(2 221)
K 30. júnu 2008	<u>(88 077)</u>	<u>(346 036)</u>	<u>-</u>	<u>(434 113)</u>
Zostatková hodnota				
K 30. júnu 2008	<u>183 153</u>	<u>79 486</u>	<u>24 287</u>	<u>286 926</u>

Goodwill vznikol počas roka obstaraním 100% akcií Poisťovne Poštovej banky, a.s.. Pozri bod 6 poznámok.

17. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (Záväzky) 30.6. 2008 tis. Sk	Majetok/ (Záväzky) 31.12.2007 tis. Sk
Investície v nehnuteľnostiach	(23 385)	(22 445)
Hmotný majetok	15 543	17 787
Rezervy na súdne spory	543	424
Poplatky za poskytnutie úveru	-	(53)
Časové rozlíšenie záväzkov voči zamestnancom	4 548	-
Opravné položky k pohľadávkam	24 218	-
Neuhradené odplaty	-	67
Cenné papiere na predaj	<u>1 612</u>	<u>2 691</u>
	<u>23 079</u>	<u>(1 529)</u>

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vypočíta použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2007: 19 %).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

17. Odložená daňová pohľadávka - pokračovanie

Pohyby na účte odloženej dane:

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	(1 529)	32 502
Pri obstaraní dcérskych spoločností	-	(22 445)
Cez výkaz ziskov a strát (bod 38 poznámok)	24 744	(14 277)
Cez vlastné imanie	(136)	2 691
	<u>23 079</u>	<u>(1 529)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>23 079</u>	<u>(1 529)</u>

18. Ostatný majetok

	30.6.2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Náklady budúcich období	423 859	444 431
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	73 339	295 991
Ostatní dlžníci	64 211	39 171
Pohľadávky voči fondom	15 545	15 569
Príjmy budúcich období	106	2 741
Zásoby	4 857	7 271
Ostatné	623	524
Aktíva zo zaistenia	16 801	-
Pohľadávky zo zaistenia	19 583	-
	618 924	805 698
Opravná položka	<u>(12 796)</u>	<u>(2 359)</u>
	<u>606 128</u>	<u>803 339</u>

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

Pohyby na účtoch opravných položiek:

	30.6.2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	2 359	2 074
Pri obstaraní dcérskej spoločnosti	10 008	-
Zvýšenie	429	285
	<u>12 796</u>	<u>2 359</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>12 796</u>	<u>2 359</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

19. Závazky voči bankám

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Splatné na požiadanie	13 218	48 855
Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	368 744	212 877
- od 3 mesiacov do 1 roka	-	2 793
- od 1 roka do 5 rokov	631 500	631 500
	<u>1 013 462</u>	<u>896 025</u>

Závazok voči bankám vo výške 631 500 tis. Sk je zabezpečený cennými papiermi držanými do splatnosti v hodnote 600 856 tis. Sk.

20. Závazky voči klientom

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Splatné na požiadanie	16 965 399	17 096 047
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 539 658	1 825 678
- od 3 mesiacov do 1 roka	10 944 183	9 918 652
- od 1 roka do 5 rokov	355 071	360 937
	<u>29 804 311</u>	<u>29 201 314</u>

21. Prijaté úvery

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Úvery od centrálnej banky (a)	22 210	26 710
Ostatné úvery (b)	1 189	2 333
	<u>23 399</u>	<u>29 043</u>

(a) Úvery od centrálnej banky

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Eximbanka Japonska:		
Druhá tranža	1 144	1 430
Tretia tranža	21 066	25 280
	<u>22 210</u>	<u>26 710</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

21. Prijaté úvery - pokračovanie

Banka čerpala tieto úvery podľa úverovej zmluvy Národnej banky Slovenska (NBS) s Eximbankou Japonska. Oba úvery poskytla Eximbanka Japonska NBS s cieľom ďalej modernizovať a rozvíjať efektívnosť malých a stredných súkromných podnikateľov na Slovensku.

Druhá tranža úveru sa čerpala podľa zmluvy s NBS zo dňa 21. novembra 1996. Istina a úroky sú splatné dvakrát do roka, do splatnosti dňa 15. októbra 2010.

Tretia tranža úveru sa čerpala podľa zmluvy s NBS zo dňa 16. novembra 1997. Istina a úroky sú splatné dvakrát do roka, do splatnosti dňa 5. septembra 2010.

Oba úvery sú úročené ročnou úrokovou sadzbou, ktorá sa rovná úrokovej sadzbe NBS v repo obchodoch a oba úvery môžu byť zaplatené v celej výške 35 dní po oznámení NBS a po zaplatení poplatku vo výške 0,5 %.

(b) Ostatné úvery

	30.6. 2008	31.12.2007
	Tis. Sk	tis. Sk
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. („SZRB“)	<u>1 189</u>	<u>2 333</u>

22. Rezervy na záväzky

Pohyby na účtoch rezerv:

	30.6.2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
K 1. januáru	2 471	2 353
Pri obstaraní dcérskej spoločnosti	54	-
Zvýšenie	<u>732</u>	<u>118</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>3 257</u>	<u>2 471</u>

Rezerva sa vytvorila na súdne spory, v ktorých je skupina žalovanou stranou.

23. Technické rezervy

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Rezerva na poistné budúcich období	11 126	-
Rezerva na poistné plnenia	21 592	-
Rezerva na životné poistenie	122 790	-
Ďalšie rezervy	<u>1 216</u>	<u>-</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>156 724</u>	<u>-</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

24. Závazky z dane z príjmov

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Splatný daňový záväzok	<u>75 129</u>	<u>41 590</u>

25. Ostatné záväzky

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Výdavky budúcich období	118 262	183 836
Ostatní veritelia	44 741	138 974
Závazky voči štátnemu rozpočtu	13 350	28 698
Závazky voči zamestnancom	26 703	19 423
Závazky z finančného lízingu	630	778
Výnosy budúcich období	1 439	165
Závazky voči podielovým fondom	8 595	32 213
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	103	-
Ostatné	185	-
Závazky z poistenia a zaistenia	<u>6 978</u>	<u>-</u>
	<u>220 986</u>	<u>404 087</u>

Závazky zo sociálneho fondu sú zahrnuté v položke „Závazky voči zamestnancom“. Pohyby záväzkov zo sociálneho fondu počas roka boli nasledovné:

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Stav k 1. januáru	1 555	1 552
Tvorba sociálneho fondu	3 532	11 392
Použitie sociálneho fondu	<u>(4 088)</u>	<u>(11 389)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>999</u>	<u>1 555</u>

26. Základné imanie

	30.6. 2008	31.12.2007
	tis. Sk	tis. Sk
Upísané a splatené v plnej výške: 98 338 kmeňových akcií v hodnote 25 320 Sk za akciu	<u>2 489 918</u>	<u>2 489 918</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

27. Emisné ážio

	30.6. 2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Stav ku koncu obdobia	<u>27 674</u>	<u>27 710</u>

28. Rezervné fondy

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Sk	Zákonný rezervný fond tis. Sk	Nerozdelený zisk tis. Sk	Spolu tis. Sk
K 1. januáru 2007	(10 442)	272 727	475 701	737 986
Prídela do zákonného rezervného fonde	-	70 821	(70 821)	-
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	(1 028)	-	-	(1 028)
Zisk za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>617 541</u>	<u>617 541</u>
K 31. decembru 2007	<u>(11 470)</u>	<u>343 548</u>	<u>1 022 421</u>	<u>1 354 499</u>
K 1. januáru 2008	(11 470)	343 548	1 022 421	1 354 499
Prídela do zákonného rezervného fonde	-	63 712	(63 811)	(99)
Rozdiel z precenenia cenných papierov na predaj	(3 138)	-	-	(3 138)
Zisk za obdobie	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106 280</u>	<u>106 280</u>
K 30. júnu 2008	<u>(14 608)</u>	<u>407 260</u>	<u>1 064 890</u>	<u>1 457 542</u>

29. Podsúvahové položky

	30.6. 2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Bankové záruky	297 868	295 029
Neodvolateľné akredívy	21 264	19 002
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Prísľuby na poskytnutie úverov	4 434 334	6 730 644
<i>Derivátové nástroje (bod 10 poznámok):</i>	<u>11 874 518</u>	<u>4 339 307</u>
	<u>16 627 984</u>	<u>11 383 982</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

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

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Pohľadávky voči bankám	161 901	179 093
Pohľadávky voči klientom	765 024	481 832
Dlhové cenné papiere	241 931	150 528
	<u>1 168 856</u>	<u>811 453</u>

31. Úrokové náklady

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Pôžičky a záväzky voči bankám	(4 206)	(2 962)
Záväzky voči klientom	(228 490)	(136 760)
Záväzky z leasingu	(30)	-
	<u>(232 726)</u>	<u>(139 722)</u>
Čisté úrokové výnosy	<u>936 130</u>	<u>671 731</u>

32. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Klienti	310 166	232 879
Banky	5 568	7 711
Ostatné transakčné poplatky	19 910	38 522
	<u>335 644</u>	<u>279 112</u>

33. Náklady na poplatky a provízie

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Banky	(31 779)	(23 554)
Ostatné transakčné poplatky	(36 779)	(35 987)
	<u>(68 558)</u>	<u>(59 541)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	<u>267 086</u>	<u>219 571</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

34. Čistý zisk z finančných operácií

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Finančné nástroje na obchodovanie	(160 254)	268 479
Devízové operácie	(28 398)	(96 356)
Zmena reálnej hodnoty investícií v nehnuteľnostiach	13 945	-
Ostatné	(320)	(1 400)
	<u>(175 027)</u>	<u>170 723</u>

35. Čisté ostatné výnosy

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Čistý zisk/strata z vyradeného majetku	435	(923)
Nájomné	24 505	2 247
Prijaté náhrady	842	1 344
Čistý zisk/(strata) z postúpenia pohľadávok	(28 711)	12 186
Manká a škody	(267)	(1 475)
Ostatné	3 862	2 010
Hrubé predpísané poistné	6 538	-
Predpísané poistné postúpené zaist'ovateľom	(2 901)	-
Poistné plnenia a výplaty očistené	6 785	-
	<u>11 088</u>	<u>15 389</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

36. Všeobecné prevádzkové náklady

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Mzdové náklady	(215 536)	(211 999)
Sociálne náklady	<u>(61 306)</u>	<u>(51 719)</u>
Osobné náklady	(276 842)	(263 718)
Náklady na služby	(82 291)	(91 568)
Materiálové náklady	(39 353)	(24 321)
Nájomné	(25 461)	(28 020)
Marketingové náklady	(99 716)	(83 986)
Prevádzkové náklady	(137 251)	(117 473)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(22 931)	(20 101)
Ostatné služby	(11 306)	(13 817)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(23 209)</u>	<u>(17 584)</u>
	<u>(718 360)</u>	<u>(660 588)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie	688	633
z toho riadiacich zamestnancov	<u>69</u>	<u>61</u>

37. Odpisy

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Dlhodobý hmotný majetok (bod 15 poznámok)	(38 748)	(42 198)
Dlhodobý nehmotný majetok (bod 16 poznámok)	<u>(21 549)</u>	<u>(15 767)</u>
	<u>(60 297)</u>	<u>(57 965)</u>

38. Daň z príjmov

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(92 639)	(1 456)
Odložená daň (bod 17 poznámok)	<u>24 744</u>	<u>57 814</u>
	<u>(67 895)</u>	<u>56 358</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 19 % (2007: 19 %).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

38. Daň z príjmov - pokračovanie

Odsúhlasenie účtovného zisku skupiny na základ dane skupiny:

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Zisk pred zdanením	184 347	213 559
Pripočítateľné položky	435 558	50 876
Odpočítateľné položky	(113 717)	(19 201)
Základ dane	489 254	245 234
Použitie daňovej straty z minulých rokov	<u>(1 678)</u>	<u>(237 570)</u>
Základ dane	<u>487 576</u>	<u>7 664</u>
Daň z príjmov – splatná (19%)	92 639	1 456

39. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Zisk po zdanení	116 452	261 917
Úpravy o nepeňažné operácie:		
odpisy	60 297	57 965
nerealizované kurzové straty/(zisky) z opravných položiek	(3)	(3 081)
čisté zníženie hodnoty pohľadávok	107 040	153 683
zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností	(13 945)	-
čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	429	27
strata z vyradenia hmotného majetku	(435)	923
rezervy na záväzky	732	(26)
splatná daň	92 639	-
odložená daň cez výkaz ziskov a strát	<u>(24 724)</u>	<u>(57 814)</u>
	<u>338 482</u>	<u>413 594</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

39. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch - pokračovanie

	30.6. 2008 tis. Sk	30.6.2007 tis. Sk
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Úroky prijaté	1 262 387	1 118 079
Úroky platené	<u>(203 733)</u>	<u>(98 557)</u>
	<u>1 058 654</u>	<u>1 019 522</u>

40. Záväzky z lízingu

	30.6. 2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Neodvolateľné záväzky z operatívneho prenájmu	<u>1 562</u>	<u>1 917</u>

41. Transakcie so spriaznenými stranami

Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou
ISTROKAPITAL SE (93,81%)

Vrcholoví riadiaci pracovníci

Predstavenstvo (bod 1 poznámok)
Dozorná rada (bod 1 poznámok)
Vedenie

Spoločnosti kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

ISTROKAPITAL SE
ISTROKAPITAL DEVELOPMENT, a.s.
ISTROKAPITAL SLOVENSKO a. s.
GRUNTIK, a.s.
RUN FIVE MEDIA TECHNOLOGIES, a. s.
JCG, a. s.
BPT Trade
EKOFIN

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008

41. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

(a) Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
ISTROKAPITAL SE		
Pohľadávky	271 512	362 293
Závazky	(159 837)	(26 674)
Výnosy	12 902	28 187
Náklady	(2 128)	(16 194)

(b) Spoločnosti kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Spoločnosti spojené so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE		
Závazky	(50 240)	(15 280)
Výnosy	151	298
Náklady	(352)	(169)

(c) Predstavenstvo, dozorná rada, vedenie a ich blízki príbuzní, alebo spoločnosti, v ktorých majú podstatný vplyv

	30.6.2008 tis. Sk	31.12.2007 tis. Sk
Predstavenstvo		
Majetok	-	3 926
Závazky	(13 489)	(17 403)
Výnosy	9	111
Náklady	(171)	(316)
Dozorná rada		
Závazky	(11 368)	(15 078)
Výnosy	50	82
Náklady	(36)	(84)
Vedenie		
Závazky	(6 631)	(1 499)
Výnosy	1	1
Náklady	(25)	(13)
Ostatní		
Závazky	(2 535)	(4 451)
Výnosy	19	13
Náklady	(11)	(17)

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za 6 mesiacov končiacich 30. júna 2008**

42. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 2 206 074 tis. Sk (31. decembra 2007: 1 970 569 tis. Sk), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke k 30. júnu 2008.