

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

17. august 2009

Táto správa obsahuje 62 strán

Obsah

Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii	3
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	4
Konsolidovaný výkaz o súhrnnom výsledku	5
Konsolidovaný výkaz o pohybe vlastného imania	6
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	7
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	8

Poštová banka, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finančnej pozícii k 30. júnu 2009

	Poznámky	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6	130 162	396 027
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8	8 486	14 885
Pohľadávky voči bankám	9	135 721	36 904
Pohľadávky voči klientom	10	742 839	596 816
Investície	11	598 944	293 844
Investície v nehnuteľnostiach	12	22 954	21 360
Hmotný majetok	13	20 026	19 925
Nehmotný majetok	14	11 001	11 367
Odložená daňová pohľadávka	15	3 500	4 177
Ostatný majetok	16	26 116	66 699
		<u>1 699 749</u>	<u>1 462 005</u>
Závazky			
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	8	4 108	342
Závazky voči bankám	17	25 785	21 946
Závazky voči klientom	18	1 503 865	1 283 735
Prijaté úvery	19	435	601
Rezervy	20	248	247
Rezervy z poistných zmlúv	21	4 982	5 131
Závazky z dane z príjmov	22	2 215	4 790
Ostatné záväzky	23	8 001	10 525
		<u>1 549 639</u>	<u>1 327 317</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	24	82 702	82 650
Emisné ážio	25	919	919
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	26	53 017	39 666
		<u>136 638</u>	<u>123 235</u>
Vlastné imanie, prislúchajúce akcionárom banky		136 638	123 235
Menšinové podiely		<u>13 472</u>	<u>11 453</u>
Vlastné imanie spolu		<u>150 110</u>	<u>134 688</u>
		<u>1 699 749</u>	<u>1 462 005</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 8 až 62, bola schválená dňa 17. augusta 2009.

Predseda predstavenstva
Ing. Roman Fečík

Člen predstavenstva
Ing. Petr Sucharda

Poštová banka, a.s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

	Poznámky	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	28	47 989	38 799
Úrokové náklady	29	<u>(10 604)</u>	<u>(7 725)</u>
Čisté úrokové výnosy		<u>37 385</u>	<u>31 074</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30	12 084	11 141
Náklady na poplatky a provízie	31	<u>(2 397)</u>	<u>(2 276)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		9 687	8 866
Prijaté dividendy		396	1 011
Čistý zisk / (strata) z finančných operácií	32	4 643	(5 810)
Čisté ostatné výnosy	33	2 308	22
Zaslúžené poistné, očistené	34	<u>1 007</u>	<u>121</u>
Čisté neúrokové výnosy		<u>18 041</u>	<u>4 210</u>
Prevádzkové výnosy		<u>55 426</u>	<u>35 284</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	35	(25 973)	(23 845)
Odpisy	36	(2 488)	(2 001)
Náklady na poistné udalosti	37	<u>(415)</u>	<u>219</u>
Prevádzkové náklady		<u>(28 876)</u>	<u>(25 622)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		26 550	9 662
Zníženie hodnoty a tvorba rezerv	38	<u>(10 042)</u>	<u>(3 543)</u>
Zisk pred zdanením		16 508	6 119
Daň z príjmov	39	<u>(5 249)</u>	<u>(2 254)</u>
Zisk po zdanení		<u>11 259</u>	<u>3 865</u>
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		10 740	3 528
Menšinovým podielom		<u>519</u>	<u>338</u>
		<u>11 259</u>	<u>3 866</u>

Poznámky na stranách 8 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz o súhrnnom výsledku za polrok, ktorý sa skončil
k 30. júnu 2009**

	30. 6. 2009
	tis. Eur
Zisk za obdobie	11 259
Precenenie cenných papierov na predaj	3 318
Daň z príjmov súvisiaca s precenením cenných papierov na predaj	<u>(656)</u>
Súhrnný výsledok (po zohľadnení pohybov vo vlastnom imaní)	<u><u>13 921</u></u>
Prislúchajúci:	
Akcionárom banky	13 406
Menšinovým podielom	<u>515</u>
	<u><u>13 921</u></u>

Poznámky na stranách 8 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz o pohybe vlastného imania
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

	Základné imanie tis. Eur	Emisné ážio tis. Eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Nerozdelený zisk tis. Eur	Menšinové podieľy tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2008	82 650	920	(381)	11 404	33 938	4 065	132 596
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	2 115	(2 115)	-	-
Menšinové podieľy na čistých aktívach dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	2 544	2 544
Ostatné pohyby	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Súhrnný výsledok za obdobie	-	-	416	-	3 528	338	4 282
K 30. júnu 2008	<u>82 650</u>	<u>919</u>	<u>35</u>	<u>13 519</u>	<u>35 351</u>	<u>6 947</u>	<u>139 421</u>
K 1. januáru 2009	82 650	919	(14 207)	13 510	40 364	11 453	134 689
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	-	-	950	(950)	-	-
Menšinové podieľy na čistých aktívach dcérskej spoločnosti	-	-	-	-	-	1 500	1 500
Rozdiel zo zaokrúhľovania základného imania na menu euro	52	-	-	-	(52)	-	-
Súhrnný výsledok za obdobie	-	-	2 662	-	10 740	519	13 921
K 30. júnu 2009	<u>82 702</u>	<u>919</u>	<u>(11 545)</u>	<u>14 460</u>	<u>50 102</u>	<u>13 472</u>	<u>150 110</u>

Poznámky na stranách 8 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

	Poznámky	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	40	29 018	11 236
Zníženie finančného majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		6 399	5 148
Zvýšenie stavu pohľadávok voči bankám		(98 817)	(42 939)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(156 027)	(146 736)
Zníženie stavu ostatného majetku		40 337	7 179
Zvýšenie stavu finančných záväzkov v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát		3 766	2 305
Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		3 839	3 898
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		220 130	20 016
Zaplatená daň z príjmov		(7 874)	(2 063)
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(2 475)	(5 433)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>38 296</u>	<u>(147 389)</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(2 087)	(640)
Príjem z predaja hmotného majetku		520	33
Nákup nehmotného majetku		(652)	(810)
(Nákup) / predaj investícií		(301 782)	16 236
Nákup investícií v nehnuteľnostiach		(1 494)	(853)
Obstaranie dcérskych spoločností		-	(11 411)
<i>Čisté peňažné toky na investičné činnosti</i>		<u>(305 495)</u>	<u>2 555</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		(166)	(187)
Príspevok zo zvýšenia menšinových podielov		1 500	2 548
Ostatné pohyby		-	(1)
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>1 334</u>	<u>2 360</u>
Čisté zvýšenie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		<u>(265 865)</u>	<u>(142 474)</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku obdobia		<u>396 027</u>	<u>363 141</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia	6	<u>130 162</u>	<u>220 667</u>

Poznámky na stranách 8 až 62 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a. s. („banka“) bola založená a do obchodného registra zapísaná 31. decembra 1992 a svoju činnosť začala 1. januára 1993. Banka sídli na adrese Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava.

Mimoriadne valné zhromaždenie akcionárov, ktoré sa uskutočnilo dňa 29. februára 2008, rozhodlo o zmene Poštovej banky, a.s. z verejnej akciovej spoločnosti na súkromnú akciovú spoločnosť.

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

Skupina zahŕňa banku a všetky kontrolované jednotky.

Hlavná činnosť

Medzi hlavné činnosti skupiny patrí:

- prijímanie a poskytovanie vkladov v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie úverov a záruk v slovenských korunách a v cudzích menách,
- poskytovanie iných bankových služieb obyvateľstvu,
- poskytovanie služieb na kapitálovom trhu,
- poskytovanie investičných služieb a
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia.

Banka má 23 pobočiek a exozitúr umiestnených v Banskej Bystrici, Bratislave, Dunajskej Strede, Komárne, Košiciach, Lučenci, Nitre, Poprade, Prešove, Sečovciach, Trenčíne, Trnave, Zvolene, Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a. s., predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 539 pôšt a 47 pôšt typu Partner umiestnených na celom území Slovenska.

K 30. júnu 2009 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
Poist'ovňa Poštovej banky, a.s.	Poist'ovacie služby	Slovenská republika	100,00
Náš prvý realitný, š.p.f.	Špeciálny podielový fond (nehnuteľnosti)	Slovenská republika	56,38
FORESPO GROUND a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO SITE a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO RENTAL 1 a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO RENTAL 2 a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO LOT, a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO HALL, a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38
FORESPO BORD, a.s.	Investície do nehnuteľností	Slovenská republika	56,38

Prvá penzijná, správ.spol. zriadila 4. júla 2009 dcérsku spoločnosť ŠPF Services a.s., ktorá má sídlo v Bratislave a jej predmetom činnosti je nadobúdanie nehnuteľností.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

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

Zoznam členov predstavenstva

Ing. Roman Fečík	predseda predstavenstva
Ing. Petr Sucharda	člen predstavenstva
Bc. Martin Dzúr, MBA	člen predstavenstva
Ing. Tomáš Pivarčí	člen predstavenstva
Ing. Michal Holik	člen predstavenstva od 3. júna 2009

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Salaj	člen dozornej rady
Martin Lukáčik	člen dozornej rady
Vladimír Ohlídal	člen dozornej rady
Jiří Vacek	člen dozornej rady
Marek Tarda	člen dozornej rady

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2008, bola schválená predstavenstvom banky dňa 21. apríla 2009.

Účtovná závierka skupiny je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti ISTROKAPITÁL SE so sídlom: 41 – 43 Klimentos Street, Klimentors Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Cyprus. Konsolidovaná účtovná závierka je prístupná v sídle ISTROKAPITAL SE.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

a) Vyhlásenie o súlade

Účtovná závierka bola zostavená podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie.

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

b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien okrem nasledujúcich prípadov, ktoré sú ocenené reálnou hodnotou:

- finančné deriváty,
- finančné nástroje ocenené reálnou hodnotou cez výkaz zisku a strát,
- finančný majetok určený na predaj,
- investície v nehnuteľnostiach.

c) Funkčná a mena prezentácie

Od 1. januára 2009 vstúpila Slovenská republika do Eurozóny a slovenská koruna bola nahradená novou platnou menou euro, ktorá je funkčnou menou skupiny. V súlade s touto skutočnosťou, skupina pripravuje účtovnú závierku v mene euro. Porovnateľné údaje za rok 2008 sú prekonvertované na euro použitím konverzného kurzu 1 euro za 30,126 slovenských korún.

d) Použitie odhadov a úsudkov

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia prezentované v konsolidovanej účtovnej závierke, okrem prípadu opísaného v bode 3(k).

a) Základ pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (pozri bod 1 poznámok) zostavenú za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009.

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 euro 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*.

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, kratšieho obdobia) 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*.

Úrokové výnosy a úrokové náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát sú:

- Úroky z finančného majetku a záväzkov v umorovanej hodnote vypočítané efektívnou úrokovou mierou,
- Úroky z investičných cenných papierov na predaj vypočítané efektívnou úrokovou mierou.

V úrokových výnosoch nie je zahrnuté časové rozlíšenie úrokov zo znehodnotených outsourcovaných pohľadávok, nakoľko z nich banka na základe historických údajov neočakáva ekonomické úžitky (IAS 18).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

d) Poplatky a provízie

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

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

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

e) Čistý zisk z finančných operácií

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

h) Daň z príjmu

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vyazuje 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 sumy 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 ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania, na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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, keď 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.

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

(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, napríklad v obchodnej aktivite skupiny.

(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 tržobná cena, a oceňovacie modely. Skupina používa akceptované oceňovacie modely na určenie reálnej hodnoty bežných finančných nástrojov, ako sú opcie a úrokové a menové swapy. Pre tieto finančné nástroje sa vstupy do modelov zisťujú na trhu.

(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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

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

Objektívny dôkaz o znížení hodnoty finančného majetku (vrátane akcií) môže zahŕňať významné finančné problémy alebo porušenie zmluvy zo strany dlžníka z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, veriteľom udelenú úľavu dlžníkovi, o ktorej by za iných okolností veriteľ neuvažoval, indikácie, že dlžník alebo emitent vyhlási konkurz, zánik aktívneho trhu pre daný cenný papier alebo iné údaje vzťahujúce sa 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.

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, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez výkaz ziskov a strát. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty cenných papierov určených na predaj, pri ktorých bolo vykázané zníženie hodnoty, 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

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

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 vykázanými priamo vo výnosoch. Všetky zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú ako súčasť *čistého zisku z finančných operácií* vo výkaze ziskov a strát. Klasifikácia majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania sa po prvotnom vykázaní nemení, okrem, okrem nižšie uvedených zmien v účtovných zásadách a účtovných metódach.

Zmena v účtovných zásadách a účtovných metódach

V októbri 2008 vydal IASB *Dodatok k IAS 39 Finančné nástroje: účtovanie a oceňovanie* a *IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie* týkajúce sa reklasifikácie finančného majetku. Dodatok k IAS 39 povoľuje skupine reklasifikovať nederivátový finančný majetok v prípade, že už nedrží majetok na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, bez ohľadu na to, že finančný majetok mohol byť nadobudnutý alebo vzniknúť primárne na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- Finančný majetok, ktorý by zodpovedal definícii úverov a pohľadávok a nevyžadovalo sa, aby sa finančný majetok klasifikoval pri prvotnom vykázaní ako držaný na obchodovanie, môže byť reklasifikovaný z reálnej hodnoty cez výkaz ziskov a strát, ak má účtovná jednotka v úmysle a je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti.
- Finančný majetok, ktorý nespĺňa definíciu úverov a pohľadávok, môže byť reklasifikovaný z majetku v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát iba vo výnimočných prípadoch („rare circumstances“).

Dodatok k IFRS 7 definuje ďalšie požiadavky na zverejnenie, ak banka reklasifikovala finančný majetok v súlade s dodatkom k IAS 39. Dodatky sú účinné retrospektívne od 1. júla 2008.

V súlade s týmito dodatkami banka reklasifikovala vybraný nederivátový finančný majetok z majetku na obchodovanie a zaradila ho do investičných cenných papierov na predaj.

l) Deriváty držané na riadenie rizika

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

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystavenia sa zmenám v reálnej hodnote vykázaného 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 vyказuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výnosy ako súčasť prepočítanej efektívnej úrokovej miery na zostávajúcu dobu životnosti danej položky.

(ii) Zabezpečenie peňažných tokov (cash flow hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie vystavenia sa variabilite peňažných tokov, ktorá sa dá priradiť ku konkrétnemu riziku spojenému s vykázaným majetkom alebo záväzkom, alebo k vysoko pravdepodobnej predpokladanej transakcii, ktorá môže mať vplyv na výnosy, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo vo vlastnom imaní. Suma vykázaná 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 vyказuje ihneď vo výkaze ziskov a strát.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

l) Deriváty držané pre účely riadenia rizika

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 zúčtuje 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 budúcu 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 sa 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 prírastkovými transakčnými nákladmi a následne sa vykážu v závislosti od ich klasifikácie ako držané do splatnosti alebo na predaj.

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti, ktoré skupina zamýšľa a je schopná držať do splatnosti a ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát alebo 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 cenách. Všetky ostatné investície držané na predaj sa vykazujú v reálnej hodnote.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

n) Investičné cenné papiere - pokračovanie

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

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo vo vlastnom imaní, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty, a následne kumulatívne zisky a straty vykázané vo vlastnom imaní sa potom vykazujú 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 vykazujú ako súčasť čistého zisku z finančných operácií vo výkaze ziskov a strát.

p) Hmotný majetok

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

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

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

q) Nehmotný majetok

Softvér

Softvér sa uvádza v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty. Odpisy sa vykazujú 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 neúčtujú, goodwill sa každý rok testuje na zníženie hodnoty a v prípade, že účtovná hodnota goodwillu je vyššia ako návratná hodnota, príslušný rozdiel sa vykáže ako zníženie hodnoty vo výkaze ziskov a strát.

r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

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

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

s) Zníženie hodnoty nefinančného majetku

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

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

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

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

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - 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 vykáže ako vklad a podkladové aktívum sa vykáže v účtovnej závierke skupiny.

u) Rezervy

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

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

v) Zamestnanecké požitky

(i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad 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 poskytne súvisiaca služba.

Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má skupina súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

w) 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 poisťovni 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.

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

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

Rezerva na poistné budúcich období

Rezerva na poistné budúcich období (RPBO), označovaná aj ako Rezerva na nezaslúžené poistné) obsahuje pomernú časť predpísaného poistného, ktorá bude zaslužená v budúcom alebo ďalších účtovných obdobiach. Je vypočítaná osobitne pre každú poistnú zmluvu použitím metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a 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 skupinou. Nezhodované 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 nezlikvidovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

w) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

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.

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 zaplataenia 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 právom na podiely na prebytku (DPF) a poistné plnenia z pripoistení s nimi súvisiacimi. Obsahuje primerané interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou. Tento odhad vypracúva skupina. Nezhodnocované 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 skupiny vyplývajúci z tradičných zmlúv životného poistenia. Rezervy na životné poistenie sa počítajú osobitne pre každú poistnú zmluvu prospektívnou zillmerovou metódou, berúc do úvahy všetky garantované poistné plnenia a podiely na výnosoch, ktoré už boli alokované a budúce 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 polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

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

Zložka celkovej špecifickej opravnej položky, ktorá sa vzťahuje 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 trhovú cenu, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané 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 trhových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné účtovné odhady pri aplikovaní účtovných postupov skupiny

Klasifikácia finančného majetku a záväzkov

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

- Pri zatriedení finančného majetku alebo záväzkov „v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát“ manažment rozhoduje o tom, či skupina spĺňa popis majetku a záväzkov definovaných v účtovných zásadách a účtovných metódach, 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 zásady a účtovné metódy, bod 3 (n) poznámok.

Oceňovanie finančných nástrojov

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Oceňovanie finančných nástrojov - pokračovanie

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

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

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii cien dílerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje banka určí reálne hodnoty použitím oceňovacích techník. Oceňovacie techniky zahŕňajú čistú súčasnú hodnotu a modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými nástrojmi, pre ktoré existuje trh pozorovateľných cien a iné oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy použité v oceňovacích technikách obsahujú bezrizikové a benchmarkové úrokové sadzby, úverový spread a ostatné prémie použité pri odhadovaní diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, kurzov cudzích mien, akcie a akciové indexy a očakávané volatility a korelácie. Cieľom oceňovacích techník je určiť reálnu hodnotu, ktorá odzrkadľuje cenu finančného nástroja ku dňu vykazovania a ktorá by bola stanovená účastníkmi trhu za trhových podmienok.

Skupina používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimo burzové deriváty, ako sú úrokové swapy. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov do modelu znižuje potrebu manažérskych úsudkov a odhadov a takisto znižuje neistotu súvisiacu s určením reálnych hodnôt. Dostupnosť pozorovateľných trhových cien a vstupov sa mení v závislosti od produktov a trhov a je viac náchylná na zmeny na základe špecifických udalostí a všeobecných podmienok na finančných trhoch.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- úverové riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko,
- poisťné riziko.

Za riadenie rizík je zodpovedné predstavenstvo každej spoločnosti v skupine. V prípade podielového fondu Náš prvý realitný, 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

Najvyšším orgánom riadenia rizík v banke je predstavenstvo banky, resp. výbor ALCO (osobitné zasadnutie predstavenstva). 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, ktorý 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.

Výbor pre audit je zodpovedný za sledovanie efektívnosti vnútorných kontrol a systému riadenia rizika. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit. Interný audit uskutočňuje pravidelné a ad-hoc preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje výboru pre audit, predstavenstvu a dozornej rade.

(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 a 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, produkty 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 závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

V podmienkach banky sa používa niekoľko metód merania, sledovania a zmiernovania 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 všíma históriu splácania úverov v bankovom úverovom registri a „behaviour“ 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 právnickú osobu s osobitným vzťahom k banke,

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

40 % max. angažovanosť voči všetkým osobám s osobitným vzťahom k banke,

25 % max. angažovanosť voči inej osobe, resp. inej skupine hospodársky 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 polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných 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 prepojených osôb (klientov)

Maximálna angažovanosť na klienta, resp. skupinu je definovaná v legislatíve. Podkladom pre výpočet majetkovej angažovanosti je súčet všetkých bankou realizovaných ABO na klienta, resp. skupinu hospodársky prepojených osôb.

ii) limity na krajiny

Podkladom pre stanovenie výsledného limitu na krajinu sú dostupné interné a externé zdroje informácií o danej krajine a vopred stanovený rating banky. Pri pridelovaní 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 o danej banke 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 pridelovaní 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,
- novozaložené podniky,
- priemerná stratovosť istiny (na základe interných údajov).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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:

- hrubý domáci produkt,
- priemerná mesačná mzda,
- saldo prvotných dôchodkov na obyvateľa,
- saldo dispozičných dôchodkov na obyvateľa,
- 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.

Banka používa na sledovanie a vykazovanie kreditných rizík sústavu reportov. 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 sektoroch:

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Súkromné osoby	220 224	216 815
Iné služby (činnosti v oblasti nehnuteľností, ubytovacie služby)	250 596	148 672
Obchodné podniky	116 850	109 836
Finančné služby	63 646	54 305
Výrobné podniky	36 713	32 508
Stavebníctvo	40 133	29 903
Doprava a telekomunikácie	42 104	27 510
Poľnohospodárstvo	2 244	3 156
Školstvo	755	754
Zdravotníctvo a verejné služby	807	680
	<u>774 072</u>	<u>624 139</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách:

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Slovenská republika	634 265	503 611
Cyprus	57 030	69 528
Česká republika	40 083	27 912
Poľsko	16 689	15 636
Britské Panenské ostrovy	6 040	7 452
Rumunsko	19 965	-
	<u>774 072</u>	<u>624 139</u>

Zatriedenie pohľadávok

Významné pohľadávky posudzované individuálne zatrieduje 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 – znehodnotenie nie viac ako 20 %,
znehodnotenie viac ako 20 % ale nie viac ako 50 %,
znehodnotenie viac ako 50 % ale nie viac ako 95 % a
znehodnotenie viac ako 95 %,
- z toho zlyhané.

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

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

Hladinu významnosti pohľadávok určila banka vo výške 166 tis. Eur, pri zohľadnení produktovej bázy úverov.

Znehodnotené úvery a cenné papiere

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

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotené

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

Reštrukturalizované úvery

Reštrukturalizované úvery sú úvery s prepracovanými podmienkami v nadväznosti na zhoršenie finančnej situácie dlžníka, kde 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Opravné položky

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

Hodnota zabezpečenia úveru

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 inej formy zabezpečenia za finančný majetok je uvedený nižšie:

Pohľadávky voči klientom

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	295 791	187 205
Dlhové cenné papiere	36 295	27 342
Majetkové cenné papiere	10 000	35 258
Bankové garancie	317	355
Iné	99 527	55 549
	<hr/>	<hr/>
	441 930	305 709
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	21 123	17 023
Bankové garancie	1 067	1 231
Iné	3 884	3 664
	<hr/>	<hr/>
	26 074	21 918
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	3 618	3 536
Iné	1 528	1 779
	<hr/>	<hr/>
	5 146	5 314
	<hr/>	<hr/>
	473 150	332 941

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných 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 k celkovým aktívam, pomer likvidných aktív a volatilných 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, metódu GAP analýzy (rozdelenie aktív a záväzkov podľa splatnosti do určených pásiem podľa splatnosti) a vyhodnocovanie ukazovateľov čistej súvahovej pozície v eurách.

Riadenie rizika likvidity

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 záväzkov od ostatných oddelení a detaily ostatných očakávaných peňažných tokov plynúcich z budúcich obchodných vzťahov. Divízia Treasury udržiava portfólio krátkodobého likvidného majetku, 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, 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 dlhopisy (3 mesiace a 6 mesiacov),
- vhodnej kombinácie cenných papierov s rôznou dobou splatnosti.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných 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.

Nositeľom 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 2 dni 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.

Nedostatky metodológie VaR sa minimalizujú doplnením limitov VaR ostatnými štruktúrami limitov na pozície a citlivosť, vrátane limitov pre potenciálnu koncentráciu rizík v rámci jednotlivých portfólií na obchodovanie. Banka zároveň používa široký rozsah stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimočných trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných 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 záväzkov 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 záväzkov 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 záväzkov banky (analýza hodnoty bázičného bodu BPV – Basis Point Value).

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

Riadenie úrokového rizika

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

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

- stresové a spätné testovanie,
- analýza GAP,
- kalkulácia VaR,
- analýza durácie,
- analýza bázičného bodu.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných 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 neurčené 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 príspevom 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 záväzkov 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.

Pohyby úrokových sadzieb majú na vlastné imanie nasledujúci vplyv:

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

Vo všeobecnosti neobchodovateľné pozície úrokového rizika riadi 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 špekulatívne pozície držané v akciách a pozície držané zo strategických dôvodov.

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 equity VaR),
- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

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 individuálneho emitenta),
- stop-loss limity na akcie,
- maximálna možná strata na dĺžerskom portfóliu,
- limity na akcie vyplývajúce zo zákona o bankách.

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

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozícií banky,
- kalkulácia equity VaR (metóda historickej simulácie),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlad aktív a záväzkov 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 VaR pre cudziu menu,
- 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,
- monitoring štruktúry devízových aktív a pasív podľa jednotlivých mien,
- model VaR pre cudziu menu,
- 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.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 30. júnu 2009:

	Euro tis. Eur	Česká koruna tis. Eur	US dolár tis. Eur	Ostatné tis. Eur	Slovenská koruna tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	96 727	29 918	2 491	559	467	130 162
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	5 242	2 415	829	-	-	8 486
Pohľadávky voči bankám	55 700	32 124	-	47 897	-	135 721
Pohľadávky voči klientom	709 870	27 343	5 626	-	-	742 839
Investície	537 231	61 713	-	-	-	598 944
Odložená daňová pohľadávka	3 500	-	-	-	-	3 500
Ostatný majetok	23 770	264	2 067	15	-	26 116
	<u>1 432 040</u>	<u>153 777</u>	<u>11 013</u>	<u>48 471</u>	<u>467</u>	<u>1 645 768</u>
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	4 108	-	-	-	-	4 108
Záväzky voči bankám	614	25 171	-	-	-	25 785
Záväzky voči klientom	1 496 092	2 115	5 260	398	-	1 503 865
Prijaté úvery	435	-	-	-	-	435
Daňové záväzky	2 215	-	-	-	-	2 215
Ostatné záväzky	7 965	-	21	15	-	8 001
	<u>1 511 429</u>	<u>27 286</u>	<u>5 281</u>	<u>413</u>	<u>-</u>	<u>1 544 409</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2008:

	Euro tis. Eur	Česká koruna tis. Eur	US dolár tis. Eur	Ostatné tis. Eur	Slovenská koruna tis. Eur	Spolu tis. Eur
Majetok						
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	5 459	26 177	1 183	41 514	321 694	396 027
Finančný majetok v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	9 484	1 366	-	4 035	14 885
Pohľadávky voči bankám	-	30 543	-	-	6 361	36 904
Pohľadávky voči klientom	25 540	43 686	6 034	-	521 556	596 816
Investície	5 733	41 232	-	-	246 879	293 844
Investície v nehnuteľnostiach	-	-	-	-	21 360	21 360
Odložená daňová pohľadávka	-	-	-	-	4 177	4 177
Ostatný majetok	35	2	2 075	10	64 577	66 699
	<u>36 767</u>	<u>151 124</u>	<u>10 658</u>	<u>41 524</u>	<u>1 190 639</u>	<u>1 430 712</u>
Záväzky						
Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	-	-	-	342	342
Záväzky voči bankám	-	18 860	-	-	3 086	21 946
Záväzky voči klientom	16 653	2 711	2 414	702	1 261 255	1 283 735
Prijaté úvery	-	-	-	-	601	601
Daňové záväzky	-	-	-	-	4 790	4 790
Ostatné záväzky	25	-	35	11	10 454	10 525
	<u>16 678</u>	<u>21 571</u>	<u>2 449</u>	<u>713</u>	<u>1 280 528</u>	<u>1 321 939</u>

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných 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 kreativite.

Banka si zvolila prístup základného indikátora 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 bude banka pokračovať v zdokonaľovaní procesov sebahodnotenia a zmierňovania operačného rizika.

Základným cieľom riadenia operačného rizika v banke je zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať 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 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,
- zmierňovanie 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, predstavenstvu a výboru pre audit.

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.

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, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia a zladenie obchodných podmienok s platnou legislatívou),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009**

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko – pokračovanie

- 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 outsourcingovým 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 previerky výkonu outsorcovaných 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.

Špecifické riziko v správcovskej spoločnosti vyplýva z vnútorného charakteru investície, teda najmä z nesolventnosti emitenta. Pri hodnotení tohto rizika je potrebné vziať do úvahy všetky verejne dostupné informácie o:

- manažérskom riziku
- operačnom riziku
- finančnom riziku
- riziku predčasného odkúpenia
- riziku konverzie.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená poistnému riziku a riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel pre upisovania poistenia.

Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení

30. jún 2009

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur
Pred zaistením	3 031	1 018	488	41	4 578
Po zaistení	3 013	1 018	488	33	4 552

31. december 2008

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie	Okamžité a odložené dôchodky	Investičné zmluvy s DPF	Pripoistenia	Celkom
	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur	tis. Eur
Pred zaistením	2 900	928	492	46	4 367
Po zaistení	2 881	928	492	29	4 330

Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF sú riziko stornovanosti, trhové riziko a nákladová inflácia. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách.

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

Finančné riziko

Poisťovňa je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Ako je vyššie uvedené, cieľom poisťovne je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do majetku, ktorý podlieha rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť poisťovne plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Poisťovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Toto platí hlavne pre neživotné zmluvy s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičné poistné zmluvy na dožitie a úmrtie a dôchodkové životné poistné zmluvy. Navyše, dodatočné riziká súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poistných a investičných zmluvách s DPF.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

(f) Poisťné riziko - pokračovanie

- Poisťovňa investuje časť kapitálu do finančného majetku, ktorý sa nepriraduje k záväzkom z poistenia a k finančným záväzkom z investičných zmlúv s DPF.
- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv.

Solventnosť

Poisťovňa má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti k 30. júnu 2009 predstavovala 8 967 tis. Eur, pričom minimálna požadovaná miera bola 6 400 tis. Eur (2007: 9 037 tis. Eur a 6 400 tis. Eur). Požadovaná miera solventnosti k 30. júnu 2009 bola vo výške garančného fondu stanovenej vyhláškou.

(g) 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 31. decembra 2007, banka počítala požiadavky pre trhové riziko v portfóliách určených na obchodovanie na základe požiadaviek opatrenia NBS č. 4/2004 o primeranosti vlastných zdrojoch financovania bánk.

Od 1. januára 2008 je banka povinná počítat' požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Basel II. Banka používa štandardizovaný prístup pre kreditné riziko a prístup základného indikátora pre operačné riziko.

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 strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných špecifických položiek odpočítateľných od 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 obdobia v súlade so všetkými externe vyžadovanými kapitálovými požiadavkami.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

5. Riadenie finančných rizík – pokračovanie

(g) Riadenie kapitálu – pokračovanie

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Vlastné zdroje		
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok)	83 621	83 569
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)	14 460	13 510
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 26 poznámok)	39 362	31 832
Mínus: nehmotný majetok	(11 001)	(11 367)
záporné oceňovacie rozdiely	(8 704)	(6 393)
Spolu	<u>117 738</u>	<u>111 151</u>
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Podriadený dlh	-	-
Ostatné rezervné fondy	-	-
Kladné oceňovacie rozdiely	<u>282</u>	<u>277</u>
Spolu	<u>282</u>	<u>277</u>
Vlastné zdroje spolu	<u><u>118 020</u></u>	<u><u>111 428</u></u>

Požiadavky na vlastné zdroje sa počítajú na základe Opatrenia NBS č. 4/2007 z 13. marca 2007.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 7 poznámok)	13 401	308 182
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok)	<u>116 761</u>	<u>87 845</u>
	<u><u>130 162</u></u>	<u><u>396 027</u></u>

7. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
<i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i>		
Povinné minimálne rezervy	28 870	4 993
Pohľadávky z obchodov so spätným nákupom	-	275 150
Termínované vklady	-	17 162
Ostatné	1 653	9 678
Pokladničná hotovosť	11 748	6 192
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 9 poznámok)	<u>(28 870)</u>	<u>(4 993)</u>
	<u><u>13 401</u></u>	<u><u>308 182</u></u>

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	7 399	10 991
Derivátové nástroje (b)	<u>1 087</u>	<u>3 894</u>
	<u>8 486</u>	<u>14 885</u>
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	<u>4 108</u>	<u>342</u>
<i>(a) Cenné papiere</i>		
Majetkové cenné papiere	<u>7 399</u>	<u>10 991</u>

(b) Derivátové nástroje

	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	30. 6. 2009 Reálna hodnota		Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur	31. 12. 2008 Reálna hodnota	
		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur		Majetok tis. Eur	Záväzky tis. Eur
Menové deriváty						
Menové swapy a forwardy	178 079	1 087	3 792	171 307	3 894	26
Opcie						
Opcie	<u>6 393</u>	-	<u>316</u>	<u>6 393</u>	-	<u>317</u>
	<u>184 472</u>	<u>1 087</u>	<u>4 108</u>	<u>177 700</u>	<u>3 894</u>	<u>342</u>

9. Pohľadávky voči bankám

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Splatné na požiadanie	11 214	12 376
Ostatné úvery a pohľadávky podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	105 547	75 469
- od 3 mesiacov do 1 roka	106 435	31 911
- nad 1 rok	416	-
Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)	<u>28 870</u>	<u>4 993</u>
	252 482	124 749
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(116 761)</u>	<u>(87 845)</u>
	<u>135 721</u>	<u>36 904</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

10. Pohľadávky voči klientom

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Splatné na požiadanie	103 510	53 070
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	69 862	95 864
- od 1 roka do 5 rokov	385 356	301 679
- nad 5 rokov	215 344	173 526
	<u>774 072</u>	<u>624 139</u>
Opravné položky	<u>(31 233)</u>	<u>(27 323)</u>
	<u>742 839</u>	<u>596 816</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 vymožennej čiastke aj po ich postúpení. Skupina vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 1 462 tis. Eur (31.12.2008: 1 470 tis. Eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 1 027 tis. Eur (31.12.2008: 1 081 tis. Eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom:

Individuálne opravné položky:	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru	5 233	2 344
Čisté zvýšenie hodnoty pohľadávok	<u>3 980</u>	<u>2 889</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>9 213</u>	<u>5 233</u>
Portfóliové opravné položky:		
K 1. januáru	22 090	18 259
Čisté zvýšenie hodnoty pohľadávok	6 024	9 459
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(6 094)</u>	<u>(5 627)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>22 020</u>	<u>22 090</u>
	<u>31 233</u>	<u>27 323</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

11. Investície

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	366 141	221 959
Cenné papiere určené na predaj (b)	232 803	71 885
	<u>598 944</u>	<u>293 844</u>

a) Cenné papiere držané do splatnosti

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Slovenské štátne dlhopisy	200 338	221 959
Štátne dlhopisy krajín EÚ	165 803	-
	<u>366 141</u>	<u>221 959</u>

K 30. júnu 2009 založila skupina cenné papiere držané do splatnosti vo výške 213 887 tis. Eur (31. december 2008: 94 074 tis. Eur) 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 2009 vo výške 367 826 tis. Eur (31. december 2008: 218 065 tis. Eur).

b) Cenné papiere určené na predaj

	30. 6. 2009	31. 12. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Dlhové cenné papiere:		
Slovenské štátne dlhopisy	90 752	18 069
Štátne pokladničné poukážky a podobné cenné papiere s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace	3 970	-
Štátne dlhopisy krajín EÚ	55 315	-
Podnikové dlhopisy	68 817	38 146
	<u>218 854</u>	<u>56 215</u>
Majetkové cenné papiere:		
Podnikové majetkové cenné papiere	13 899	15 614
Iné	50	56
	<u>13 949</u>	<u>15 670</u>
	<u>232 803</u>	<u>71 885</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

12. Investície v nehnuteľnostiach

	Pozemky tis. Eur	Budovy tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2009	8 736	12 624	21 360
Nákupy počas roka	107	1 387	1 494
Zmeny v reálnej hodnote	<u>(211)</u>	<u>311</u>	<u>100</u>
K 30. júnu 2009	8 632	14 322	22 954

Výnosy z investície v nehnuteľnostiach boli nasledovné:

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Výnosy z prenájmu finančnej investície	<u>750</u>	<u>1 116</u>

Investícia v nehnuteľnostiach zahŕňa pozemky a polyfunkčnú budovu, ktoré sú prenajaté tretím osobám a administratívne priestory.

Účtovná hodnota investície v nehnuteľnostiach sa rovná reálnej hodnote nehnuteľnosti stanovenej dvoma nezávislými a kvalifikovanými znalcami. Reálna hodnota je priemerná hodnota z hodnôt, ktoré boli určené porovnaním so súčasnými trhovými transakciami pre podobné nehnuteľnosti v rovnakej oblasti.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

13. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. Eur	Zariadenie a vybavenie tis. Eur	Motorové vozidlá tis. Eur	Obstaranie tis. Eur	Spolu tis. Eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2009	26 781	16 986	2 140	10	45 917
Prírastky	-	-	-	2 087	2 087
Presuny	820	744	107	(1 682)	(11)
Úbytky	(587)	(528)	(307)	-	(1 422)
K 30. júnu 2009	<u>27 014</u>	<u>17 202</u>	<u>1 940</u>	<u>415</u>	<u>46 571</u>
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2009	(11 962)	(12 891)	(1 173)	-	(26 026)
Odpisy	(465)	(809)	(189)	-	(1 463)
Vyradenie odpisovaného majetku	(406)	-	(72)	-	(478)
Úbytky	587	528	307	-	1 422
K 30. júnu 2009	<u>(12 246)</u>	<u>(13 172)</u>	<u>(1 127)</u>	<u>-</u>	<u>(26 545)</u>
Zostatková hodnota					
K 30. júnu 2009	<u>14 768</u>	<u>4 030</u>	<u>813</u>	<u>415</u>	<u>20 026</u>
Zostatková hodnota					
K 31. decembri 2008	<u>14 820</u>	<u>4 128</u>	<u>967</u>	<u>10</u>	<u>19 925</u>

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

Na majetok skupiny nie je zriadené záložné právo.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

14. Nehmotný majetok

	Goodwill tis. Eur	Softvér tis. Eur	Obstaranie tis. Eur	Spolu tis. Eur
Obstarávacia cena				
K 1. januáru 2009	9 269	15 248	1 976	26 493
Prírastky	-	-	652	652
Presuny	-	2 179	(2 179)	-
	<u>9 269</u>	<u>17 427</u>	<u>449</u>	<u>27 145</u>
K 30. júnu 2009	<u>9 269</u>	<u>17 427</u>	<u>449</u>	<u>27 145</u>
Odpisy a opravné položky				
K 1. januáru 2009	(2 924)	(12 195)	-	(15 119)
Odpisy za rok	-	(1 025)	-	(1 025)
	<u>(2 924)</u>	<u>(13 220)</u>	<u>-</u>	<u>(16 144)</u>
K 30. júnu 2009	<u>(2 924)</u>	<u>(13 220)</u>	<u>-</u>	<u>(16 144)</u>
Zostatková hodnota				
K 30. júnu 2009	<u>6 345</u>	<u>4 207</u>	<u>449</u>	<u>11 001</u>
Zostatková hodnota				
K 31. decembru 2008	<u>6 345</u>	<u>3 046</u>	<u>1 976</u>	<u>11 367</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

15. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky a záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (Záväzky) 30. 6. 2009 tis. Eur	Majetok/ (Záväzky) 31. 12. 2008 tis. Eur
Investície v nehnuteľnostiach	100	(1 291)
Hmotný majetok	230	380
Rezervy na súdne spory	17	17
Časové rozlíšenie záväzkov voči zamestnancom	222	375
Opravné položky k pohľadávkam	1 639	1 361
Cenné papiere na predaj	1 292	3 333
Ostatné	-	1
	<u>3 500</u>	<u>4 177</u>

Odložená daňová pohľadávka a záväzok sa vypočítava použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2008:19 %).

Pohyby na účte odloženej dane:

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru	4 177	(51)
Obstaranie dcérskych spoločností	-	(387)
Cez výkaz ziskov a strát (bod 39 poznámok)	79	1 370
Cez vlastné imanie	(756)	3 244
	<u>3 500</u>	<u>4 177</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

16. Ostatný majetok

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Náklady budúcich období	17 735	13 673
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	2 737	47 679
Ostatní dlžníci	4 645	4 374
Pohľadávky voči fondom	158	165
Príjmy budúcich období	75	142
Zásoby	296	200
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	217	397
Pohľadávky z poistenia, zaistenia, ostatné	430	421
Ostatné	148	11
	<u>26 441</u>	<u>67 061</u>
Opravná položka	<u>(325)</u>	<u>(362)</u>
	<u>26 116</u>	<u>66 699</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 boli nasledovné:

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru	362	78
Obstaranie dcérskych spoločností (Rozpustenie) / tvorba opravnej položky	- (37)	245 40
Ku koncu obdobia	<u>325</u>	<u>362</u>

17. Závazky voči bankám

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Splatné na požiadanie	614	3 086
Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	5 798	-
- od 3 mesiacov do 1 roka	55	89
- od 1 roka do 5 rokov	19 318	18 771
	<u>25 785</u>	<u>21 946</u>

Závazok voči bankám vo výške 19 318 tis. Eur (31. december 2008: 18 771 tis. Eur) je zabezpečený cennými papiermi držanými do splatnosti v hodnote 20 753 tis. Eur (31. december 2008: 20 348 tis. Eur).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

18. Závazky voči klientom

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Splatné na požiadanie	946 830	797 336
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	65 719	67 844
- od 3 mesiacov do 1 roka	460 413	399 906
- od 1 roka do 5 rokov	30 903	18 649
	<u>1 503 865</u>	<u>1 283 735</u>

19. Prijaté úvery

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Úvery od centrálnej banky (a)	435	588
Ostatné úvery (b)	-	13
	<u>435</u>	<u>601</u>

(a) Úvery od centrálnej banky

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Eximbanka Japonska:		
Druhá tranža	19	29
Tretia tranža	416	559
	<u>435</u>	<u>588</u>

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 %.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

19. Prijaté úvery – pokračovanie

(b) Ostatné úvery

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. („SZRB“)	-	13

Úvery od SZRB boli poskytnuté v dvoch programoch, ktoré sú zamerané na dlhodobú a strednodobú podporu malých a stredných podnikateľov. Obidva úvery sú k 30.6.2009 splatené. Úver Podpora poskytnutý SZRB bol splatený 25. júna 2009.

20. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru	247	82
Obstaranie dcérskych spoločností (Rozpustenie)/tvorba	- 1	172 (7)
Ku koncu obdobia	248	247

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

21. Rezervy z poistných zmlúv

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Rezerva na poistné budúcich období	223	383
Rezerva na poistné plnenia	422	573
Rezerva na životné poistenie	4 337	4 175
	4 982	5 131

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru		-
Obstaranie dcérskych spoločností	5 131	5 624
Rozpustenie rezervy:		
Poistné budúcich období (bod 34 poznámok)	(133)	(114)
Poistné plnenia (bod 37 poznámok)	(222)	(379)
Životné poistenie (bod 37 poznámok)	206	-
Ku koncu obdobia	4 982	5 131

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

22. Závazky z dane z príjmov

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Splatný daňový záväzok	<u>2 215</u>	<u>4 790</u>

23. Ostatné záväzky

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Výdavky budúcich období	4 938	6 090
Ostatní veritelia	1 400	1 546
Závazky voči štátnemu rozpočtu	354	1 199
Závazky voči zamestnancom	1 096	1 085
Závazky z finančného lízingu	10	16
Výnosy budúcich období	-	91
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	5	4
Závazky z poistenia a zaistenia	106	234
Ostatné záväzky	<u>92</u>	<u>260</u>
	<u>8 001</u>	<u>10 525</u>

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Stav k 1. januáru	19	52
Obstaranie dcérskych spoločností	-	12
Tvorba sociálneho fondu	126	205
Čerpanie sociálneho fondu	<u>(143)</u>	<u>(249)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>2</u>	<u>19</u>

24. Základné imanie

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Vydané a splatené v plnej výške:		
98 338 kmeňových akcií v hodnote 841 eur za akciu	<u>82 702</u>	<u>82 650</u>

Konverziou menovitej hodnoty akcií a výšky základného imania zo slovenskej meny na menu euro vznikol rozdiel 52 tis. Eur vyplývajúci zo zaokrúhľovania pri premene menovitej hodnoty akcií. Predstavenstvo banky rozhodlo uvedený rozdiel zúčtovať z nerozdeleného zisku banky predchádzajúcich účtovných období.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

25. Emisné ážio

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
K 1. januáru	919	920
Ostatné pohyby	-	(1)
Ku koncu obdobia	<u>919</u>	<u>919</u>

26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenia v reálnej hodnote tis. Eur	Zákonný rezervný fond tis. Eur	Nerozdelený zisk tis. Eur	Spolu tis. Eur
K 1. januáru 2008	(381)	11 404	33 939	44 962
Prídel do zákonného rezervného fondu (a)	-	2 106	(2 106)	-
Strata z precenenia cenných papierov na predaj (b)	(13 826)	-	-	(13 826)
Zisk za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 531</u>	<u>8 531</u>
K 31. decembru 2008	<u>(14 207)</u>	<u>13 510</u>	<u>40 364</u>	<u>39 667</u>
K 1. januáru 2009	(14 207)	13 510	40 364	39 667
Prídel do zákonného rezervného fondu (a)	-	950	(950)	-
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj (b)	2 662	-	-	2 662
Rozdiel zo zaokrúhľovania pri konverzii základného imania na menu Eur	-	-	(52)	(52)
Zisk za obdobie	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 740</u>	<u>10 740</u>
K 30. júnu 2009	<u>(11 545)</u>	<u>14 460</u>	<u>50 102</u>	<u>53 017</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

27. Podsúvahové položky

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
<i>Podsúvahové záväzky:</i>		
Bankové záruky voči klientom	7 375	7 362
Neodvolateľné akreditívy	-	496
<i>Podsúvahová angažovanosť:</i>		
Prísľuby na poskytnutie úverov	147 767	141 581
<i>Derivátové nástroje (bod 8 poznámok):</i>	184 472	177 699
	<u>339 614</u>	<u>327 138</u>

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Pohľadávky voči bankám	4 635	5 374
Pohľadávky voči klientom	32 050	25 394
Dlhové cenné papiere	11 304	8 031
	<u>47 989</u>	<u>38 799</u>

29. Úrokové náklady

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(253)	(140)
Záväzky voči klientom	(10 350)	(7 584)
Finančný lízing	(1)	(1)
	<u>(10 604)</u>	<u>(7 725)</u>

30. Výnosy z poplatkov a provízií

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Klienti	10 736	10 296
Banky	268	185
Ostatné transakčné poplatky	1 080	661
	<u>12 084</u>	<u>11 141</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

31. Náklady na poplatky a provízie

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Banky	(1 157)	(1 055)
Ostatné transakčné poplatky	(1 240)	(1 221)
	<u>(2 397)</u>	<u>(2 276)</u>

32. Čistá (strata)/zisk z finančných operácií

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Finančné nástroje na obchodovanie	2 148	(5 319)
Devízové operácie	2 577	(943)
Zmena reálnej hodnoty investícií v nehnuteľnostiach	100	463
Ostatné	(182)	(11)
	<u>4 643</u>	<u>(5 810)</u>

33. Čisté ostatné výnosy

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Čistý zisk / (strata) z postúpenia pohľadávok	684	(953)
Nájomné	1 634	813
Prijaté náhrady	41	28
Čistý zisk / (strata) z vyradeného majetku	(48)	14
Manká a škody	(1)	(9)
Ostatné	(2)	128
	<u>2 308</u>	<u>22</u>

34. Zaslúžené poistné, očistené

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Hrubé predpísané poistné	1 089	217
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	133	-
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(178)	(96)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	(37)	-
	<u>1 007</u>	<u>121</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

35. Všeobecné prevádzkové náklady

	30. 6. 2009	30. 6. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(8 763)	(7 154)
Sociálne náklady	<u>(2 419)</u>	<u>(2 035)</u>
Osobné náklady	(11 182)	(9 189)
Prevádzkové náklady	(4 222)	(4 556)
Náklady na služby	(4 161)	(2 732)
Marketingové náklady	(2 108)	(3 310)
Materiálové náklady	(1 014)	(1 306)
Nájomné	(815)	(845)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov	(1 037)	(761)
Ostatné služby	(807)	(375)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(627)</u>	<u>(770)</u>
	<u>(25 973)</u>	<u>(23 845)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie	765	688
z toho riadiacich zamestnancov	<u>68</u>	<u>69</u>

36. Odpisy

	30. 6. 2009	30. 6. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Hmotný majetok (bod 13 poznámok)	(1 463)	(1 286)
Nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	<u>(1 025)</u>	<u>(715)</u>
	<u>(2 488)</u>	<u>(2 001)</u>

37. Náklady na poistné udalosti

	30. 6. 2009	30. 6. 2008
	tis. Eur	tis. Eur
Vyplatené poistné plnenia	(342)	225
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	52	-
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia	222	-
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	(141)	-
Zmena stavu rezervy na životné poistenie	<u>(206)</u>	<u>-</u>
	<u>(415)</u>	<u>225</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

38. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok)	(10 004)	(3 553)
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 16 poznámok)	(37)	(14)
Rozpustenie/(tvorba) rezerv (bod 20 poznámok)	(1)	24
	<u>(10 042)</u>	<u>(3 543)</u>

39. Daň z príjmov

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(5 399)	(3 075)
Úprava predchádzajúceho obdobia	71	-
Daň vyberaná zrážkou z úrokových výnosov	-	-
Odložená daň (bod 15 poznámok)	79	821
	<u>(5 249)</u>	<u>(2 254)</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 19 % (2008: 19 %).

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 2009 tis. Eur	Daň 19% 2009 tis. Eur	Daňový základ 2008 tis. Eur	Daň 19% 2008 tis. Eur
Zisk pred zdanením	<u>16 508</u>	<u>3 137</u>	<u>6 119</u>	<u>1 163</u>
Odpočítateľné položky:	<u>(7101)</u>	<u>(1 349)</u>	<u>(3 775)</u>	<u>(717)</u>
Pripočítateľné položky:	<u>12 618</u>	<u>2 397</u>	<u>14 458</u>	<u>2 747</u>
Použitie straty z minulých rokov	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(56)</u>	<u>(11)</u>
Daň splatná		5 399		3 075
Daň vyberaná zrážkou		-		-
Daň z príjmov – úprava predchádzajúceho obdobia		(71)		-
Odložená daň		<u>(79)</u>		<u>(821)</u>
Daň z príjmu spolu		<u>5 249</u>		<u>2 254</u>
Skutočná sadzba dane		<u>31,80 %</u>		<u>36,84 %</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

40. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Zisk po zdanení	11 259	3 865
Úpravy - nepeňažné operácie:		
Odpisy	2 488	2 001
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	10 004	3 553
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	246	14
(Zisk)/strata z vyradenia hmotného majetku	48	(14)
Rezervy	2	24
Zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností	(100)	(463)
Technické rezervy	(149)	-
Splatná daň	5 299	3 075
Odložená daň cez výkaz ziskov a strát	(79)	(821)
	<u>29 018</u>	<u>11 236</u>

	30. 6. 2009 tis. Eur	30. 6. 2008 tis. Eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	113 989	41 904
Platené úroky	(18 494)	(6 763)
	<u>95 495</u>	<u>35 141</u>

41. Záväzky z lízingu

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Neodvolateľné záväzky z operatívneho prenájmu	<u>14</u>	<u>31</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

42. Transakcie so spriaznenými stranami

(a) Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
ISTROKAPITAL SE		
Pohľadávky voči klientom	19 400	17 790
Závazky voči klientom	(494)	(7 669)
Úrokové výnosy a ostatné výnosy	540	942
Úrokové náklady	(5)	(104)

(b) Spoločnosti kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Spoločnosti spojené so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE		
Ostatný majetok	2 048	-
Závazky voči klientom	(573)	(880)
Ostatné výnosy	16	49
Úrokové náklady	(1)	(24)

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Predstavenstvo		
Majetok		-
Závazky	(828)	(628)
Výnosy	1	1
Náklady	(4)	(13)
Dozorná rada		
Závazky	(366)	(462)
Výnosy	1	4
Náklady	(1)	(5)

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009

42. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

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

	30. 6. 2009 tis. Eur	31. 12. 2008 tis. Eur
Vedenie		
Závazky	(279)	(301)
Náklady	-	(3)
Ostatní		
Závazky	(165)	(93)
Výnosy	1	1
Náklady	-	(1)

43. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 70 345 tis. Eur (2008: 68 161 tis. Eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

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

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovej závierke k 30. júnu 2009.