

**Poštová banka, a.s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu  
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

**za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

16. august 2010

*Táto správa obsahuje 61 strán*

## **Obsah**

|  |       |
|--|-------|
| Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii     | 3     |
| Konsolidovaný výkaz ziskov a strát           | 4     |
| Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku     | 5     |
| Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania   | 6 - 7 |
| Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch       | 8     |
| Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke | 9     |

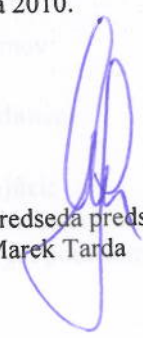
# Poštová banka, a.s.

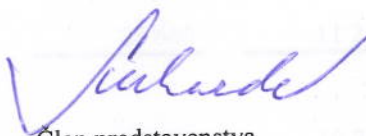
## Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2010

za obdobie, ktorým sa skončí 30. júna 2010

|                                       | Poznámky | 30. 6. 2010<br>tis. eur | 31. 12. 2009<br>tis. eur |
|---------------------------------------|----------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Majetok</b>                        |          |                         |                          |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 6        | 190 165                 | 370 593                  |
| Majetok na obchodovanie               | 8        | 71 544                  | 74 852                   |
| Pohľadávky voči bankám                | 9        | 43 754                  | 45 964                   |
| Pohľadávky voči klientom              | 10       | 794 118                 | 806 521                  |
| Investície                            | 11       | 1 155 337               | 703 810                  |
| Hmotný majetok                        | 12       | 21 645                  | 22 025                   |
| Nehmotný majetok                      | 13       | 10 843                  | 10 798                   |
| Odložená daňová pohľadávka            | 14       | 5 801                   | 2 401                    |
| Ostatný majetok                       | 15       | 27 742                  | 39 542                   |
|                                       |          | <u>2 320 949</u>        | <u>2 076 506</u>         |
| <b>Závazky</b>                        |          |                         |                          |
| Závazky z obchodovania                | 8        | 365                     | 267                      |
| Závazky voči bankám                   | 17       | 38 882                  | 19 679                   |
| Závazky voči klientom                 | 18       | 2 084 205               | 1 866 624                |
| Prijaté úvery                         | 19       | 138                     | 286                      |
| Rezervy                               | 20       | 68                      | 84                       |
| Rezervy z poisťných zmlúv             | 21       | 5 149                   | 5 043                    |
| Závazky z dane z príjmov              | 22       | 1 035                   | 4 554                    |
| Ostatné záväzky                       | 23       | 11 234                  | 15 197                   |
|                                       |          | <u>2 141 076</u>        | <u>1 911 734</u>         |
| <b>Vlastné imanie</b>                 |          |                         |                          |
| Základné imanie                       | 24       | 82 702                  | 82 702                   |
| Emisné ážio                           | 25       | 919                     | 919                      |
| Rezervné fondy a nerozdelený zisk     | 26       | 96 252                  | 81 151                   |
|                                       |          | <u>179 873</u>          | <u>164 772</u>           |
| Vlastné imanie spolu                  |          | <u>179 873</u>          | <u>164 772</u>           |
|                                       |          | <u>2 320 949</u>        | <u>2 076 506</u>         |

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 9 - 61, bola schválená dňa 16. augusta 2010.

  
Predseda predstavenstva  
Marek Tarda

  
Člen predstavenstva  
Petr Sucharda

**Poštová banka, a.s.****Konsolidovaný výkaz ziskov a strát  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

|   | Poznámky | 30. 6. 2010<br>tis. eur | 30. 6. 2009<br>tis. eur |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| Úrokové výnosy a im podobné výnosy<br>z dlhových cenných papierov | 28       | 71 488                  | 47 989                  |
| Úrokové náklady   | 29       | <u>(13 516)</u>         | <u>(10 604)</u>         |
| <b>Čisté úrokové výnosy</b>                                       |          | <u>57 972</u>           | <u>37 385</u>           |
| Výnosy z poplatkov a provízií                                     | 30       | 14 017                  | 12 084                  |
| Náklady na poplatky a provízie                                    | 31       | <u>(2 343)</u>          | <u>(2 397)</u>          |
| <b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>                        |          | 11 674                  | 9 687                   |
| Prijaté dividendy   |          | 16                      | 396                     |
| Čistý zisk z finančných operácií                                  | 32       | 3 452                   | 4 643                   |
| Čisté ostatné výnosy  | 33       | 2 905                   | 2 308                   |
| Zaslúžené poisťné, očistené                                       | 34       | <u>472</u>              | <u>1 007</u>            |
| <b>Čisté neúrokové výnosy</b>                                     |          | <u>18 519</u>           | <u>18 041</u>           |
| <b>Prevádzkové výnosy</b>   |          | <u>76 491</u>           | <u>55 426</u>           |
| Všeobecné prevádzkové náklady                                     | 35       | (28 769)                | (25 973)                |
| Odpisy  | 36       | (2 894)                 | (2 488)                 |
| Náklady na poisťné udalosti                                       | 37       | <u>(330)</u>            | <u>(415)</u>            |
| <b>Prevádzkové náklady</b>  |          | <u>(31 993)</u>         | <u>(28 876)</u>         |
| <b>Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty<br/>a rezervami</b>     |          | 44 498                  | 26 550                  |
| Zníženie hodnoty a tvorba rezerv                                  | 38       | <u>(9 204)</u>          | <u>(10 042)</u>         |
| <b>Zisk pred zdanením</b>   |          | 35 294                  | 16 508                  |
| Daň z príjmov   | 39       | <u>(6 654)</u>          | <u>(5 249)</u>          |
| <b>Zisk po zdanení</b>  |          | <u>28 640</u>           | <u>11 259</u>           |
| <b>Prislúchajúci:</b>   |          |                         |                         |
| Akciónárom banky  |          | 28 640                  | 10 740                  |
| Menšinovým podielom   |          | <u>-</u>                | <u>519</u>              |
|   |          | <u>28 640</u>           | <u>11 259</u>           |

Poznámky na stranách 9 - 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## Poštová banka, a.s.

### Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

|  | Poznámky | 30. 6. 2010<br>tis. eur | 30. 6. 2009<br>tis. eur |
|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Zisk za obdobie</b>                                   |          | <u>28 640</u>           | <u>11 259</u>           |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>              |          |                         |                         |
| Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj |          | (16 724)                | 3 318                   |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku   | 39       | <u>3 186</u>            | <u>(656)</u>            |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení</b>   |          | <u>13 538</u>           | <u>2 662</u>            |
| <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>             |          | <u>15 102</u>           | <u>13 921</u>           |
| <b>Prislúchajúci:</b>                                    |          |                         |                         |
| Akcionárom banky   |          | 15 102                  | 13 406                  |
| Menšinovým podielom                                      |          | <u>-</u>                | <u>515</u>              |
|  |          | <u>15 102</u>           | <u>13 921</u>           |

Poznámky na stranách 9 - 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

## Poštová banka, a.s.

### Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

|  | Základné<br>imanie<br>tis. eur | Emisné<br>ážio<br>tis. eur | Fond<br>z ocenenia<br>v reálnej<br>hodnote<br>tis. eur | Zákonný<br>rezervný<br>fond<br>tis. eur | Nerozdelený<br>zisk<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|--|--------------------------------|----------------------------|--|---|---------------------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2010</b>   | <u>82 702</u>                  | <u>919</u>                 | <u>3 918</u>   | <u>14 460</u>                           | <u>62 773</u>                   | <u>164 772</u>    |
| <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>                           |                                |                            |  |   |                                 |                   |
| Zisk k 30. júnu 2010   | -                              | -                          | -  | -                                       | 28 640                          | 28 640            |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                            |                                |                            |  |   |                                 |                   |
| Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení   | <u>-</u>                       | <u>-</u>                   | <u>(13 538)</u>  | <u>-</u>                                | <u>-</u>                        | <u>(13 538)</u>   |
| <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>                           | <u>-</u>                       | <u>-</u>                   | <u>(13 538)</u>  | <u>-</u>                                | <u>28 640</u>                   | <u>15 102</u>     |
| <b>Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania</b> |                                |                            |  |   |                                 |                   |
| Presuny do zákonného rezervného fondu                                  | -                              | -                          | -  | 2 081                                   | (2 081)                         | -                 |
| Kurzový rozdiel zahraničnej pobočky                                    | <u>-</u>                       | <u>-</u>                   | <u>-</u>   | <u>-</u>                                | <u>(1)</u>                      | <u>(1)</u>        |
| <b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>                                | <u>-</u>                       | <u>-</u>                   | <u>-</u>   | <u>2 081</u>                            | <u>(2 082)</u>                  | <u>(1)</u>        |
| <b>K 30. júnu 2010</b>   | <u>82 702</u>                  | <u>919</u>                 | <u>(9 620)</u>   | <u>16 541</u>                           | <u>89 331</u>                   | <u>179 873</u>    |

Poznámky na stranách 9 - 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a.s.

**Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2009 pokračovanie**

|  | Základné<br>imanie<br>tis. eur | Emisné<br>ážio<br>tis. eur | Fond<br>z ocenenia<br>v reálnej<br>hodnote<br>tis. eur | Zákonný<br>rezervný<br>fond<br>tis. eur | Nerozdelený<br>zisk<br>tis. eur | Menšinové<br>podieľy<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|--|--------------------------------|----------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| <b>K 1. januáru 2009</b>   | 82 650                         | 919                        | (14 207)   | 13 510                                  | 40 364                          | 11 453                           | 134 689           |
| <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>                               |                                |                            |  |   |                                 |                                  |                   |
| Zisk za polrok 2009  | -                              | -                          | -  | -                                       | 10 740                          | 519                              | 11 259            |
| <b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>                                |                                |                            |  |   |                                 |                                  |                   |
| Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj,<br>po zdanení    | -                              | -                          | 2 662  | -                                       | -                               | -                                | 2 662             |
| <b>Celkový komplexný výsledok za obdobie</b>                               | -                              | -                          | 2 662  | -                                       | 10 740                          | 519                              | 13 921            |
| <b>Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do<br/>vlastného imania</b> |                                |                            |  |   |                                 |                                  |                   |
| Presuny do zákonného rezervného fondu                                      | -                              | -                          | -  | 950                                     | (950)                           | -                                | -                 |
| Rozdiel zo zaokrúhľovania základného imania na menu<br>euro                | 52                             | -                          | -  | -                                       | (52)                            | -                                | -                 |
| <b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>                                    | 52                             | -                          | -  | 950                                     | (1 002)                         | -                                | -                 |
| <b>Zmeny podielov v dcérskych spoločnostiach</b>                           |                                |                            |  |   |                                 |                                  |                   |
| Podieľy menšinových spoločníkov na vlastnom imaní<br>dcérskych spoločností | -                              | -                          | -  | -                                       | -                               | 1 500                            | 1 500             |
| <b>K 30. júnu 2009</b>   | 82 702                         | 919                        | (11 545)   | 14 460                                  | 50 102                          | 13 472                           | 150 110           |

Poznámky na stranách 9 – 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

**Poštová banka, a.s.****Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

|   | Poznámky | 30. 6. 2010<br>tis. eur | 30. 6. 2009<br>tis. eur |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>                      |          |                         |                         |
| Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch              | 40       | 47 469                  | 29 018                  |
| Zníženie majetku na obchodovanie                                  |          | 3 308                   | 6 399                   |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám                  |          | 2 210                   | (98 817)                |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči klientom                |          | 3 198                   | (156 027)               |
| Zníženie stavu ostatného majetku                                  |          | 11 785                  | 40 337                  |
| Zvýšenie stavu záväzkov na obchodovanie                           |          | 98                      | 3 766                   |
| Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám                               |          | 19 203                  | 3 839                   |
| Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom                             |          | 217 581                 | 220 130                 |
| Zaplatená daň z príjmu  |          | (10 386)                | (7 874)                 |
| Zníženie stavu ostatných záväzkov                                 |          | (3 963)                 | (2 475)                 |
|   |          | <u>290 503</u>          | <u>38 296</u>           |
| <i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>                |          |                         |                         |
| <b>Peňažné toky z investičných činností</b>                       |          |                         |                         |
| Nákup hmotného majetku  |          | (1 287)                 | (2 087)                 |
| Príjem z predaja hmotného majetku                                 |          | 120                     | 520                     |
| Nákup nehmotného majetku  |          | (1 363)                 | (652)                   |
| Nákup investícií  |          | (468 252)               | (301 782)               |
| Nákup investícií v nehnuteľnostiach                               |          | -                       | (1 494)                 |
|   |          | <u>(470 782)</u>        | <u>(305 495)</u>        |
| <i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>                 |          |                         |                         |
| <b>Peňažné toky z finančných činností</b>                         |          |                         |                         |
| Príspevok menšinových podielov                                    |          | -                       | 1 500                   |
| Splatené úvery  |          | (148)                   | (166)                   |
| Kurzové rozdiely zahraničnej pobočky                              |          | (1)                     | -                       |
|   |          | <u>(149)</u>            | <u>1 334</u>            |
| <i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>                   |          |                         |                         |
| <b>Čisté (zníženie) peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b> |          |                         |                         |
|   |          | (180 428)               | (265 865)               |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka            |          | <u>370 593</u>          | <u>396 027</u>          |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci obdobia            | 6        | <u>190 165</u>          | <u>130 162</u>          |

Poznámky na stranách 9 - 61 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.



## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 1. Všeobecné informácie

Poštová banka, a.s. („banka“) bola založená a do Obchodného registra SR zapísaná 31. decembra 1992. Banka začala vykonávať svoju činnosť dňa 1. januára 1993. Adresa sídla banky: Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava.

Bankové identifikačné číslo dane z príjmu („IČO“), daňové identifikačné číslo („DIČ“) a identifikačné číslo dane z pridanej hodnoty („IČ DPH“) sú:

IČO: 31340890  
DIČ: 2020294221  
IČ DPH SK2020294221

Skupina zahŕňa banku a všetky kontrolované jednotky.

#### Hlavná činnosť

Hlavné činnosti skupiny zahŕňajú:

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

Banka má 38 pobočiek a expozitúr, ktoré sú umiestnené v Banskej Bystrici, Bánovciach nad Bebravou, Bardejove, Bratislave, Brezne, Dubnici nad Váhom, Dunajskej Strede, Humennom, Komárne, Košiciach, Lučenci, Michalovciach, Nitre, Novom Meste nad Váhom, Pezinku, Poprade, Prešove, Rožňave, Sečovciach, Skalici, Spišskej Novej Vsi, Trebišove, Trenčíne, Trnave, Zvolene, Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a. s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 543 pôšt a 48 pôšt typu Pošta - Partner umiestnených na celom území Slovenskej republiky.

#### Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky

Zriadením pobočky banka rozšírila svoju činnosť v Českej republike. Pobočka začala svoju činnosť 1.marca 2010.

Ku dňu 30. júna 2010 mala banka nasledujúce kontrolované spoločnosti:

| Meno   | Činnosť                   | Skupinový podiel v % |
|--|---------------------------|----------------------|
| PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ<br>POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s. („PPSS“) | Správa majetku            | 100                  |
| Poisťovňa Poštovej banky, a.s.   | Poisťovacie služby        | 100                  |
| PB PARTNER, a.s.   | Finančné sprostredkovanie | 100                  |
| Nadácia Poštovej banky   | Charitatívna organizácia  | 100                  |

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 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 | 93 233              | 94,81                         |
| Slovenská pošta, a.s.                           | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica    | 4 918               | 5,00                          |
| 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                          |
|   |  | <b>98 338</b>       | <b>100,00</b>                 |

##### Zoznam členov predstavenstva

|               |  |
|---------------|--|
| Marek Tarda   | predseda predstavenstva od 15. decembra 2009 |
| Roman Fečík   | predseda predstavenstva do 15. decembra 2009 |
| Petr Sucharda |  |
| Martin Dzúr   |  |
| Michal Holík  | člen predstavenstva od 25. mája 2009         |
| Igor Barát    | člen predstavenstva od 15. decembra 2009     |
| Tomáš Pivarčí | člen predstavenstva do 15. decembra 2009     |

##### Zoznam členov dozornej rady

|                  |   |
|------------------|---|
| Mario Hoffmann   | predseda dozornej rady                  |
| Jozef Salaj      |   |
| Vladimír Ohlídal |   |
| Jiří Vacek       |   |
| Roman Fečík      | člen dozornej rady od 15. decembra 2009 |
| Marek Tarda      | člen dozornej rady do 15. decembra 2009 |
| Vratko Čársky    | člen dozornej rady od 4. júna 2010      |
| Martin Lukáčik   | člen dozornej rady do 4. júna 2010      |

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2009, bola schválená predstavenstvom dňa 7. apríla 2010.

Účtovná závierka skupiny sa zahŕňa 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 spoločnosti ISTROKAPITAL SE.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

##### (a) Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka bola zostavená podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie v znení prijatom Európskou úniou.

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

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke a mala by byť čítaná s ročnou konsolidovanou účtovnou závierkou k 31.12.2009.

##### (b) Základ pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien, výnimku tvoria nasledujúce prípady, 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

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou skupiny od vstupu Slovenska do eurozóny dňa 1. januára 2009. Porovnateľné údaje boli prepočítané zo slovenských korún na menu euro konverzným kurzom 1€ = 30,126 Sk.

Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

##### (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 od týchto odhadov odlišovať.

Odhady a súvisiace predpoklady sú hodnotené priebežne. Úpravy účtovných odhadov sú vykázané v období, v ktorom sa odhad koriguje a vo všetkých ďalších ovplyvnených obdobiach.

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

##### (e) Porovnateľné údaje

V prípade potreby boli porovnateľné údaje zoradené alebo preklasifikované spôsobom konzistentným s bežným obdobím. Porovnateľné údaje za obdobie k 30. júnu 2009 zahŕňajú konsolidáciu spoločnosti Náš prvý realitný, š.p.f. Podielový fond Náš prvý realitný, š.p.f. predstavoval jednotku špeciálneho účelu („JŠÚ“), ktorá bola ovládaná bankou, keď banka mala právo získať väčšinu úžitkov z JŠÚ a znášala väčšinu vlastníckych rizík vzťahujúcich sa k majetku JŠÚ.

##### (f) Prezentácia účtovnej závierky

Skupina používa upravený štandard IAS 1 *Prezentácia účtovnej závierky*, ktorý vstúpil do platnosti dňa 1. januára 2009. Z tohto dôvodu všetky zmeny vo vlastnom imaní, ktoré sú uskutočnené v rámci operácií s protistranou, ktorá nie je vlastníkom banky, sú vykázané oddelene vo výkaze komplexného výsledku. Porovnateľné údaje boli upravené podľa požiadaviek upraveného štandardu.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy

Účtovné zásady a účtovné metódy uvedené nižšie sa konzistentne aplikovali na všetky obdobia prezentované v tejto konsolidovanej účtovnej závierke, okrem prípadu opísaného v bode 2(c) a 2(f).

##### (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 2010.

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.

##### (b) Cudzía mena

###### (i) Transakcie v cudzej mene

Transakcie v cudzej mene sú prepočítané na euro 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*.

###### (ii) Zahraničná prevádzka

Majetok a záväzky zahraničnej prevádzky sú prepočítané na euro výmenným kurzom platným ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Príjmy a výdavky zahraničných operácií sú prepočítané na euro podľa výmenného kurzu platného ku dňu uskutočnenia transakcie.

Kurzové rozdiely zahraničnej prevádzky sú vykázané v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia.

Vo fonde z kurzových rozdielov zahraničnej prevádzky v rámci ostatných súčastí komplexného výsledku sa vykazujú zisky a straty, ktoré vznikli z peňažných položiek pohľadávok a záväzkov zahraničnej prevádzky. Vyrovnanie týchto položiek nie je plánované a ani sa v dohľadnej budúcnosti vyrovnanie neočakáva. Vo svojej podstate sú tieto zisky a straty považované za súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky a sú vykázané vo fonde z kurzových rozdielov.

##### (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 na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku (ak je to vhodné, použije sa kratšie obdobie). Efektívna úroková miera sa stanovuje len pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku, neskôr sa nereviduje.

Výpočet efektívnej úrokovej miery zahŕňa všetky zaplatené alebo prijaté poplatky, 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*.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

##### (c) Výnosové a nákladové úroky - pokračovanie

Úrokové výnosy a úrokové náklady vo výkaze ziskov a strát tvoria:

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

Úrokový výnos pohľadávok odovzdaných do správy sa vykazuje po obdržaní.

##### (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 na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania, zahŕňa tiež všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

##### (f) Dividendy

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

##### (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 vykazuje vo výkaze ziskov a strát okrem položiek, ktoré sa vykazujú vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

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

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich hodnotami pre daňové účely. Odložená daň sa počíta

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

##### (h) Daň z príjmu - pokračovanie

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.

##### (i) Finančný majetok a záväzky

###### (i) Vykazovanie

Banka prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu ich vzniku. Ostatný finančný majetok a záväzky (vrátane majetku na obchodovanie a záväzkov z obchodovania) sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa skupina stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom.

Finančný majetok a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok).

###### (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 výkaze o finančnej situácii, 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 vo výkaze o finančnej situácii. Ak si skupina ponechá všetky alebo podstatné časti rizík a úžitkov, prevod majetku 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 nevyhnutné.

###### (iii) Kompenzácia

Finančný majetok a záväzky sa vzájomne započítavajú. Ich netto hodnota sa vykazuje vo výkaze o finančnej situácii vtedy a len vtedy, ak má skupina právo na kompenzáciu týchto zostatkov a má v úmysle platiť na netto báze alebo predať 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy – pokračovanie**

**(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie**

*(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 trhovú cenu, 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 hospodársky výsledok. Finančný majetok vykazuje znaky zníženia hodnoty, keď existuje objektívny dôkaz o udalosti straty, ktorá sa vyskytla po prvotnom vykázaní majetku. Táto strata má vplyv na budúci peňažný tok z majetku a tento vplyv sa dá spoľahlivo odhadnúť.

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 sú 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 v hospodárskom výsledku 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 hospodársky výsledok.

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 ostatných súčastí komplexného výsledku z fondu z ocenenia v reálnej hodnote do hospodárskeho výsledku. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty majetkových cenných papierov na predaj poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez hospodársky výsledok. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty dlhových cenných papierov určených na predaj, pri ktorých bolo vykázané zníženie hodnoty, sa vykáže priamo v ostatných súčastiach komplexného výsledku hospodárenia. Zmeny v stratách zo zníženia hodnoty v rámci časovej hodnoty sú vyjadrené ako súčasť čistých úrokových výnosov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie**

**(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. Tieto peňažné prostriedky nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a skupina ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty sa vykazujú vo výkaze o finančnej situácii v umorovanej hodnote.

**(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania**

Majetok alebo záväzky na obchodovanie 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.

Majetok alebo záväzky na obchodovanie sa prvotne vykazujú a následne oceňujú v reálnej hodnote vo výkaze o finančnej situácii s transakčnými nákladmi vykázanými priamo v hospodárskom výsledku. 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 nederivátového finančného majetku oceneného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok v prípade, že sa už nedrží 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, pričom sú splnené nasledujúce podmienky:

- Finančný majetok môže byť presunutý z kategórie ocenený v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ak má účtovná jednotka v úmysle a je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti. Tento finančný majetok musí zodpovedať definícii úverov a pohľadávok a nevyžaduje sa, aby sa klasifikoval pri prvotnom vykázaní ako držaný na obchodovanie.
- Finančný majetok, ktorý nespĺňa definíciu úverov a pohľadávok, môže byť presunutý z majetku oceneného v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok iba vo výnimočných prípadoch („rare circumstances“).

**(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 vo výkaze o finančnej situácii. 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 zmien reálnej hodnoty vykázaného majetku alebo záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sa vykazujú v hospodárskom výsledku spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky. Tieto zmeny je možné priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vyказuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez hospodársky výsledok 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 variability 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 hospodársky výsledok, efektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykáže priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde zabezpečenia. Suma vykázaná v ostatných



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie**

**(l) Deriváty držané na riadenie rizika - pokračovanie**

súčasťami komplexného výsledku hospodárenia sa odúčtuje a zahrnie do hospodárskeho výsledku v tom období, keď zabezpečené peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok v tom istom riadku ako zabezpečená položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vykazuje ihneď v hospodárskom výsledku.

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení peňažných tokov, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Suma vykázaná v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia vo fonde zabezpečenia tam zostáva dovtedy, kým predpokladaná transakcia neovplyvní hospodársky výsledok. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia sa zúčtuje cez hospodársky výsledok.

*(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 v hospodárskom výsledku ako súčasť čistého zisku z finančných nástrojov ocenených v reálnej hodnote.

*(iv) Vložené deriváty*

Deriváty je možné 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 cez výsledok hospodárenia 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 v nájomnom vzťahu ako prenajímateľ, ktorý prevádza podstatnú časť rizík a úžitkov súvisiacich s vlastníctvom majetku na nájomcu, vykazuje sa tento vzťah v rámci pohľadávok.

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

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. Skupina zamýšľa a je schopná ich držať do splatnosti a ktoré sa nevykazujú v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok 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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

##### (n) Investičné cenné papiere - pokračovanie

###### (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.

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

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku vo fonde z ocenenia v reálnej hodnote, kým sa investícia nepredá alebo kým nevykazuje straty zo zníženia hodnoty. Kumulatívne zisky alebo straty sa potom následne vykazujú v hospodárskom výsledku.

##### (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 v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

###### (iii) Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú v hospodárskom výsledku 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 – vlastné budovy, podľa doby prenájmu – prenájaté budovy, metóda rovnomerných odpisov |
| Nábytok, zariadenie a vybavenie | 4 až 15 rokov, metóda rovnomerných odpisov   |
| Motorové vozidlá                | 4 roky, metóda rovnomerných odpisov  |
| Softvér                         | 4 roky, individuálne, 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 2010

#### 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 skupiny 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 v hospodárskom výsledku.

##### (r) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom 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 nájom predstávajú operatívny lízing, pričom majetok prenášaný operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii 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 v hospodárskom výsledku. 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 použítom 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 2010

#### 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, pričom je pravdepodobné, že záväzok bude splnený a vyžiada si úbytok ekonomických úžitkov. Rezervy sa vypočítavajú diskontovaním očakávaných peňažných tokov pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá odráža súčasné trhové ocenenie časovej hodnoty peňazí a ak je potrebné, tak rizík špecifických pre daný záväzok.

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

##### (v) Zamestnanecké požitky

###### (i) Pevné penzijné plány

Povinné príspevky do pevných penzijných plánov sa vykazujú ako náklad v hospodárskom výsledku 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.

##### (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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie**

**(w) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie**

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

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

*Rezerva na poistné budúcich období*

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

*Poistné udalosti*

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

Náklady na poistné udalosti sa znižujú o nárokovateľné regresy.

*Rezerva na poistné udalosti*

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Takisto obsahuje interné a externé náklady súvisiace s likvidáciou a primeranú prirážku z dôvodu opatrnosti. Tento odhad bol vypracovaný 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 nezhodovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení

**Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy**

*Výnosy (poistné)*

Predpísané poistné obsahuje poistné splatné v priebehu účtovného obdobia. Poistné ďalej zahŕňa dohadné poistné a úpravy odhadov poistného predpísaného v minulých účtovných obdobiach. Zaslúžená časť predpísaného poistného je vykázaná ako výnos. Poistné je zaslúžené odo dňa začiatku krytia rizika počas doby trvania zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

*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

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

##### (w) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

###### *Poistné zmluvy v životnom poistení a investičné zmluvy - pokračovanie*

metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravovaná, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

###### *Poistné plnenia*

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

###### *Rezerva na poistné plnenia*

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. Jedná sa o poistné plnenia zo zmlúv, ktoré boli klasifikované ako poistné zmluvy alebo investičné zmluvy s 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.

#### 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie**

**Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch - pokračovanie**

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

*Určovanie reálnej hodnoty*

Určovanie reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov, pre ktoré nie je známa tržová cena, si vyžaduje použitie oceňovacích techník, ktoré sú opísané v bode 3 (i)(v) poznámok. Pre finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentracii, neistote tržových faktorov, cenových predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny zahŕňajú:

*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 hospodársky výsledok“ 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)(i) poznámok.

*Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov*

Investície do majetkových cenných papierov sú hodnotené z hľadiska možného zníženia hodnoty na základe opísaných účtovných zásad a účtovných metód v bode 3 (i)(vi).

*Oceňovanie finančných nástrojov*

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

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná tržová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj.
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nástroje: kótovaná tržová 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 tržových 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**4. Použitie odhadov a úsudkov – pokračovanie**

**Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch - pokračovanie**

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, sú založené na kótovaných trhových cenách alebo kotácii cien dilerom. Pre všetky ostatné finančné nástroje skupina 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.

**Významné účtovné odhady pri aplikovaní účtovných postupov skupiny**

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

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 pozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskoho 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.



## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík

##### (a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám z finančných nástrojov a poisťných činností:

- kreditné 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., ktorý bol členom skupiny do decembra 2009, 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 rizík banky. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na špeciálne poradné orgány – výbor ALCO, výbor pre operačné riziko a úverový výbor.

Politika riadenia rizík banky vychádza zo Stratégie riadenia rizík ako základného dokumentu pre riadenie rizík, ktorý sa schvaľuje v predstavenstve banky. Tento dokument sa pravidelne 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 previerky 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 dve 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 2010

#### 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 pričom pri špecifických formách financovania je možné poskytnúť ABO aj pri ratingovej triede deväť. Hodnotenie vychádza z externých a interných zdrojov informácií o posudzovanom subjekte, pričom sa kladie dôraz na ukazovatele kvantitatívnej (objektívnej) povahy.

*Nástroj na hodnotenie projektu* – posudzuje vhodnosť pripravenosti projektu (pod projektom sa rozumie - výstavba bytov, rodinných domov, logistického centra, priemyselného parku, hotela, zábavného centra, atď.) na spolufinancovanie zo strany banky. Výsledkom hodnotenia je určenie scóre projektu, ktorého hodnota umožňuje identifikovať štádium projektu, v ktorom by banka vstúpila do jeho financovania ako aj posúdenie rizika vzhľadom na jeho úspešné ukončenie a splácanie dlhovej služby. Hodnotenie vychádza z externých zdrojov informácií o projekte a je jedným z predpokladov pre rozhodovanie banky o vstupe do financovania projektu.

*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, predovšetkým v úverovom registri, Sociálnej poisťovni a inkasnej spoločnosti EOS – KSI, telefonické 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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

###### *Sústava limitov - pokračovanie*

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

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 spolu,
- 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,
- nehnuteľnosti,
- verejná správa,
- školstvo,
- zdravotníctvo,

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

###### *Sústava limitov - pokračovanie*

###### *(iv) limity na odvetvia*

- ostatná činnosť spolu,
- činnosti domácnosti a obyvateľstva.

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,
- čistý prírastok podnikov a odvetví.

###### *(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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch:

|   | 30. 6. 2010    | 31. 12. 2009   |
|---|----------------|----------------|
|   | tis. eur       | tis. eur       |
| Súkromné osoby  | 285 540        | 258 064        |
| Iné služby ( ubytovanie, investovanie do nehnuteľností) | 250 112        | 257 760        |
| Finančné služby   | 113 846        | 105 174        |
| Obchodné podniky  | 65 862         | 86 753         |
| Doprava a telekomunikácie                               | 49 183         | 45 143         |
| Stavebníctvo  | 43 850         | 57 293         |
| Výrobné podniky   | 33 754         | 35 144         |
| Školstvo  | 755            | 755            |
| Zdravotníctvo a verejné služby                          | 680            | 617            |
| Poľnohospodárstvo                                       | 596            | 1 300          |
|   | <u>844 178</u> | <u>848 003</u> |

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách:

|                          | 30. 6. 2010    | 31. 12. 2009   |
|--------------------------|----------------|----------------|
|                          | tis. eur       | tis. eur       |
| Slovenská republika      | 708 682        | 688 314        |
| Cyprus                   | 57 724         | 80 835         |
| Česká republika          | 38 982         | 38 605         |
| Rumunsko                 | 20 797         | 19 970         |
| Poľsko                   | 13 525         | 15 178         |
| Britské Panenské ostrovy | 4 468          | 5 101          |
|                          | <u>844 178</u> | <u>848 003</u> |

##### Zatriedenie pohľadávok

Významné pohľadávky, ktoré sú posudzované individuálne, zatrieduje banka na základe znakov znehodnotenia do piatich tried (štandardné, štandardné s výhradou, neštandardné, pochybné a stratové). 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 a banka ich zatrieduje podľa počtu dní omeškania takto:

- neznehodnotené – omeškanie: 0 – 7 dní
- znehodnotené – omeškanie: 8 – 89 dní
- zlyhané – omeškanie: viac ako 90 dní

Pri zohľadnení produktovej bázy úverov určila banka hladinu významnosti pohľadávok vo výške 166 tis. eur.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

###### *Znehodnotenú úveru a cenné papieri*

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

###### *Úveru v omeškaní, ale neznehodnotenú*

Úveru a cenné papieri sú s istinou a úrokmi v omeškaní, ale banka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotenú úveru a cenné papieri na základe prijatého zabezpečenia alebo stavu splatenia dlžnej sumy.

###### *Reštrukturalizované úveru*

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

###### *Opravnú položku*

Banka tvorí opravnú položku, ktoré sú najlepším odhadom na krytie existujúcich strát v úverovom portfóliu. Hlavnou časťou opravných položiek sú špecifické opravnú položku pre individuálne významné úveru a portfóliové opravnú položku vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, avšak znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

###### *Postup pri odpise pohľadávok*

Banka odpíše pohľadávku z úverov a cenných papierov (vrátane súvisiacej opravnej položky) vtedy, keď zistí, že sa daná pohľadávka nedá vymôcť. Pre toto rozhodnutie posudzuje informácie o významných zmenách vo finančnej situácii dlžníka/emitenta, o 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 pohľadávku 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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

Odhad reálnej hodnoty zabezpečenia a inej formy zabezpečenia za finančný majetok je uvedený nižšie:

| <b>Pohľadávky voči klientom</b>                                  | <b>30. 6. 2010</b>    | <b>31. 12. 2009</b>   |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>tis. eur</b>       | <b>tis. eur</b>       |
| Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia |                       |                       |
| Nehnutelný majetok   | 294 810               | 299 028               |
| Hnutelný majetok   | 16 044                | 15 150                |
| Dlhové cenné papiere   | 47 560                | 76 336                |
| Majetkové cenné papiere  | 29 802                | 29 585                |
| Bankové garancie   | 92                    | 151                   |
| Iné  | 33 245                | 36 529                |
|  | <u>421 553</u>        | <u>456 779</u>        |
| Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery           |                       |                       |
| Nehnutelný majetok   | 47 973                | 44 364                |
| Hnutelný majetok   | 7 672                 | 9 117                 |
| Dlhové cenné papiere   | 15 482                | -                     |
| Majetkové cenné papiere  | -                     | 1 563                 |
| Bankové garancie   | 892                   | 1 047                 |
| Iné  | 209                   | 256                   |
|  | <u>72 228</u>         | <u>56 347</u>         |
| Prijaté za portfóliovo posudzované úvery                         |                       |                       |
| Nehnutelný majetok   | 3 034                 | 3 336                 |
| Hnutelný majetok   | 520                   | 758                   |
| Iné  | 119                   | 229                   |
|  | <u>3 673</u>          | <u>4 323</u>          |
| <b>Spolu</b>   | <u><u>497 454</u></u> | <u><u>517 449</u></u> |

Na zmiernenie kreditného rizika banka zvyčajne vyžaduje pri firemných úveroch zabezpečenie pohľadávok dlžníkov pred poskytnutím úveru. K používaným typom zabezpečenia patria:

- 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 bankoví 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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (b) Kreditné riziko – pokračovanie

###### *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 nesplnení 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 PENZIJNEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. a jeho následný prepočet.

##### (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.



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie**

**(c) Riziko likvidity - pokračovanie**

***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 na jadro vkladov, ukazovateľ likvidity banky na časové obdobie do siedmich dní, ukazovateľ podielu najlikvidnejších aktív k celkovým aktívam a ukazovateľ hodnoty kumulatívneho GAP-u z časového pásma do 12 mesiacov.

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

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

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

**(d) Trhové riziko**

Trhové riziko je riziko, ktoré znamená, že zmeny trhových cien, ako sú úrokové miery, ceny akcií, devízové kurzy a úverové marže (nevzťahujúce sa 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 oceňujú na reálnu hodnotu.

Nositeľom konečnej právomoci v oblasti trhového rizika je Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Členovia výboru ALCO sú zodpovední za rozhodnutia v oblasti riadenia trhových rizík.

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfóliá je odhadovaná strata vznikajúca z portfóliá za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010**

**5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie**

**(d) Trhové riziko - pokračovanie**

*Riadenie trhových rizík - pokračovanie*

spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá rozdielnu dobu držania v závislosti od druhu rizika. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na variančno – kovariančnej metóde. 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 jednonpercentná 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 a akciové riziko. 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. Banka zároveň používa široký rozsah stresových testov na modelovanie finančného vplyvu rôznych výnimočných trhových scenárov na individuálne portfóliá, na obchodovanie a celkovú pozíciu banky.

*Úrokové riziko*

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

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.
- riziko z opravných položiek vyplýva zo znižovania úrokovovo citlivej expozície pri zvyšovaní objemu opravných položiek. Znižovanie expozície ovplyvňuje úrokovú citlivosť banky.

Na aktívnej strane výkazu o finančnej situácii banka riadi úrokové riziko najmä poskytovaním väčšiny úverov spojených s variabilnou sadzbou a riadením štruktúry portfólia dlhopisov spojených s fixnou sadzbou.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (d) Trhové riziko - pokračovanie

###### *Úrokové riziko - pokračovanie*

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, tiež z hľadiska aktuálneho a očakávaného vývoja úrokových sadzieb na lokálnom trhu,
- zladenie štruktúry záväzkov s očakávaným vývojom ceny peňazí na peňažnom trhu s cieľom optimalizovať úrokové výnosy a minimalizovať úrokové riziko.

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 opísanými 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.

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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (d) Trhové riziko – pokračovanie

Hlavné riziko, ktorému sú vystavené portfóliá určené na obchodovanie, je riziko straty vyplývajúce zo zmeny budúcich peňažných tokov alebo reálnych hodnôt finančných nástrojov z dôvodu zmeny trhových úrokových mier. Riziko úrokovej miery sa riadi predovšetkým pomocou monitorovania rozdielov medzi úrokovými mierami a stanovovaním predbežne schválených limitov pre preceňovacie pásma. Výbor ALCO je zodpovedný za monitorovanie stanovených limitov s prispáním 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 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (d) Trhové riziko – pokračovanie

###### *Akciové 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 limituje devízové riziko najmä prostredníctvom limitov nezabezpečenej devízovej pozície a udržiava ho primerane svojej veľkosti a obchodným aktivitám na akceptovateľnej úrovni. Hlavné meny, v ktorých drží banka významnejšie pozície sú v českých korunách a v amerických dolároch.

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 závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (d) Trhové riziko – pokračovanie

###### Devízové riziko- pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 30. júnu 2010:

|                                       | Česká<br>koruna<br>tis. eur | US dolár<br>tis. eur | Ostatné<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Majetok</b>                        |                             |                      |                     |                   |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 6 162                       | 1 272                | 1 239               | 8 673             |
| Majetok na obchodovanie               | 214                         | 862                  | -                   | 1 076             |
| Pohľadávky voči bankám                | 661                         | -                    | -                   | 661               |
| Pohľadávky voči klientom              | 24 258                      | 2                    | 1                   | 24 261            |
| Investície                            | 55 542                      | -                    | -                   | 55 542            |
| Ostatný majetok                       | 203                         | 2 369                | 5                   | 2 577             |
|                                       | <u>87 040</u>               | <u>4 505</u>         | <u>1 245</u>        | <u>92 790</u>     |
| <b>Záväzky</b>                        |                             |                      |                     |                   |
| Záväzky voči bankám                   | 22 686                      | -                    | -                   | 22 686            |
| Záväzky voči klientom                 | 4 560                       | 2 034                | 925                 | 7 519             |
| Ostatné záväzky                       | 591                         | 6                    | 3                   | 600               |
|                                       | <u>27 837</u>               | <u>2 040</u>         | <u>928</u>          | <u>30 805</u>     |

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2009:

|                                       | Česká<br>koruna<br>tis. eur | US dolár<br>tis. eur | Ostatné<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Majetok</b>                        |                             |                      |                     |                   |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 36 433                      | 1 823                | 1 132               | 39 388            |
| Majetok na obchodovanie               | 208                         | 960                  | -                   | 1 168             |
| Pohľadávky voči klientom              | 25 046                      | 1                    | -                   | 25 047            |
| Investície                            | 41 167                      | 20 196               | -                   | 61 363            |
| Ostatný majetok                       | 73                          | 2 040                | 15                  | 2 128             |
|                                       | <u>102 927</u>              | <u>25 020</u>        | <u>1 147</u>        | <u>129 094</u>    |
| <b>Záväzky</b>                        |                             |                      |                     |                   |
| Záväzky voči bankám                   | 18 933                      | -                    | -                   | 18 933            |
| Záväzky voči klientom                 | 1 226                       | 5 624                | 956                 | 7 806             |
| Ostatné záväzky                       | 252                         | 21                   | 12                  | 285               |
|                                       | <u>20 411</u>               | <u>5 645</u>         | <u>968</u>          | <u>27 024</u>     |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 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, ak 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. Sumárne správy sa následne 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:

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (e) Operačné riziko - pokračovanie

###### *Právne riziko pokračovanie*

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

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok súčasných produktov v nadväznosti na zmeny v legislatíve),
- konsolidácia a riešenie súdnych prípadov,
- právne služby pre obchodnú sieť banky, najmä prostredníctvom linky právnej pomoci a realizáciu usmernení a postupov obchodných útvarov banky, sú zamerané na odstránenie chybných postupov,
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov banky obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- 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 preverky výkonu outsourcingovaných činností divíziou vnútornej kontroly a vnútorného auditu banky,
- uskutočňovanie nevyhnutných krokov na zabezpečenie ochrany dôverných informácií banky a jej klientov,
- minimalizáciu rizika pri outsourcingu pri výskyte mimoriadnych situácií.

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 2010

#### 5. Riadenie finančných a poistných rizík – pokračovanie

##### (f) Poistné riziko

Poistovňa 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 2010

|                | Tradičné životné<br>poistenie na<br>úmrtie a dožitie<br>tis. Eur | Okamžité<br>a odložené<br>dôchodky<br>Tis. Eur | Investičné<br>zmluvy s DPF<br>tis. Eur | Pripoistenia<br>tis. Eur | Celkom<br>tis. Eur |
|----------------|--|--|--|--------------------------|--------------------|
| Pred zaistením | 2 759  | 828  | 399                                    | 117                      | 4 103              |
| Po zaistení    | 2 742  | 828  | 399                                    | 107                      | 4 079              |

##### 31. december 2009

|                | Tradičné životné<br>poistenie na<br>úmrtie a dožitie<br>tis. Eur | Okamžité<br>a odložené<br>dôchodky<br>tis. Eur | Investičné<br>zmluvy s DPF<br>tis. Eur | Pripoistenia<br>tis. Eur | Celkom<br>tis. Eur |
|----------------|--|--|--|--------------------------|--------------------|
| Pred zaistením | 2 728  | 851  | 433                                    | 102                      | 4 114              |
| Po zaistení    | 2 711  | 851  | 433                                    | 85                       | 4 080              |

##### *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. Poistovňa je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

##### *Finančné riziko*

Poistovňa 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.

Poistovňa 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 2010

#### 5. Riadenie finančných a poisťných rizík – pokračovanie

##### (f) Finančné 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.

##### (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.

Od 1. januára 2008 je banka povinná počítať požiadavky na vlastné zdroje v súlade s Basel II. Banka používa štandardizovaný prístup pre úverové 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, ktorý je nezahrnutý do vlastných zdrojov, ale je 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 v obchodnej knihe a rizikovo vážené aktíva sa určujú podľa špecifických požiadaviek, ktorých cieľom je odrážať rôzne úrovne rizika spojeného s majetkom a podsúvahovými položkami.

Politikou banky je udržiavanie kapitálovej základne na primeranej úrovni 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 2010

#### 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. 2010<br>tis. eur | 31. 12. 2009<br>tis. eur |
|---|-------------------------|--------------------------|
| <b>Vlastné zdroje</b>   |                         |                          |
| <i>Úroveň kapitálu 1</i>  |                         |                          |
| Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok)                      | 83 621                  | 83 621                   |
| Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)         | 16 541                  | 14 460                   |
| Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 26 poznámok) | 60 691                  | 39 362                   |
| mínus: nehmotný majetok   | (10 843)                | (10 798)                 |
| záporné oceňovacie rozdiely   | (1 551)                 | (1 423)                  |
| Spolu   | <u>148 459</u>          | <u>125 222</u>           |
| <i>Úroveň kapitálu 2</i>  |                         |                          |
| Kladné oceňovacie rozdiely  | <u>3 057</u>            | <u>250</u>               |
| Spolu   | <u>3 057</u>            | <u>250</u>               |
| <b>Vlastné zdroje spolu</b>   | <u><u>151 516</u></u>   | <u><u>125 472</u></u>    |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke<br>(bod 7 poznámok)                            | 36 483                | 19 361                 |
| Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch<br>mesiacov (bod 9 poznámok) | <u>153 682</u>        | <u>351 232</u>         |
|  | <u>190 165</u>        | <u>370 593</u>         |

#### 7. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| <i>Pohľadávky voči Národnej banke Slovenska:</i> |                       |                        |
| Povinné minimálne rezervy                        | 42 439                | 21 321                 |
| Termínované vklady                               | 20 000                | -                      |
| Ostatné  | 2 072                 | 1 673                  |
| Pokladničná hotovosť                             | 14 411                | 17 688                 |
| Mínus povinné minimálne rezervy (bod 9 poznámok) | <u>(42 439)</u>       | <u>(21 321)</u>        |
|  | <u>36 483</u>         | <u>19 361</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 2010

#### 8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| <b>Finančný majetok na obchodovanie</b> |                       |                        |
| Cenné papiere (a)                       | 71 533                | 72 045                 |
| Derivátové nástroje (b)                 | 11                    | 2 807                  |
|   | <u>71 544</u>         | <u>74 852</u>          |
| <b>Finančné záväzky z obchodovania</b>  |                       |                        |
| Derivátové nástroje (b)                 | 365                   | 267                    |
|   | <u>365</u>            | <u>267</u>             |
|   | <b>30.6.2010</b>      | <b>31.12.2009</b>      |
|   | <b>tis. eur</b>       | <b>tis. eur</b>        |
| <i>(a) Cenné papiere</i>                |                       |                        |
| Majetkové cenné papiere                 | 71 533                | 72 045                 |
|   | <u>71 533</u>         | <u>72 045</u>          |

*(b) Derivátové nástroje*

|                        | 30. 6. 2010                                  |                     |                     | 31. 12. 2009                                 |                     |                     |
|------------------------|--|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|
|                        | Zmluvná/<br>nominálna<br>hodnota<br>tis. eur | Reálna hodnota      |                     | Zmluvná/<br>nominálna<br>hodnota<br>tis. eur | Reálna hodnota      |                     |
|                        |  | Majetok<br>tis. eur | Záväzky<br>tis. eur |  | Majetok<br>tis. eur | Záväzky<br>tis. eur |
| <b>Menové deriváty</b> |  |                     |                     |  |                     |                     |
| Menové swapy           | 71 847                                       | 11                  | 365                 | 101 537                                      | 2 807               | 267                 |
| Menové forwardy        | -  | -                   | -                   | -  | -                   | -                   |
|                        | <u>71 847</u>                                | <u>11</u>           | <u>365</u>          | <u>101 537</u>                               | <u>2 807</u>        | <u>267</u>          |

#### 9. Pohľadávky voči bankám

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie   | 12 175                | 13 407                 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti:           |                       |                        |
| - do 3 mesiacov   | 141 507               | 336 934                |
| - od 3 mesiacov do 1 roka   | 1 315                 | 25 534                 |
| Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok)                                    | 42 439                | 21 321                 |
|   | 197 436               | 397 196                |
| Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok) | (153 682)             | (351 232)              |
|   | <u>43 754</u>         | <u>45 964</u>          |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 10. Pohľadávky voči klientom

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie  | 100 990               | 98 923                 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti: |                       |                        |
| - od 3 mesiacov do 1 roka  | 63 993                | 81 766                 |
| - od 1 roka do 5 rokov   | 387 812               | 402 225                |
| - nad 5 rokov  | 291 383               | 265 089                |
|  | <u>844 178</u>        | <u>848 003</u>         |
| Opravné položky  | <u>(50 060)</u>       | <u>(41 482)</u>        |
|  | <u>794 118</u>        | <u>806 521</u>         |

Skupina postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky pre postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže Banka si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymožennej čiastke aj po ich postúpení. Banka vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške 1 454 tis. eur (2009: 1 455 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 1 007 tis. eur (2009: 1 008 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

#### *Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok*

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom boli nasledovné:

#### **Individuálne opravné položky:**

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru                                     | 11 730                | 5 233                  |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok                     | 3 860                 | 6 497                  |
| Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov | <u>(627)</u>          | <u>-</u>               |
| Stav k 30. júnu 2010                                  | <u>14 963</u>         | <u>11 730</u>          |

#### **Portfóliové opravné položky:**

|  |               |                |
|--|---------------|----------------|
| Stav k 1. januáru  | 29 752        | 22 090         |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát | 5 345         | 13 819         |
| Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov      | <u>-</u>      | <u>(6 157)</u> |
| Stav k 30. júnu 2010                                       | <u>35 097</u> | <u>29 752</u>  |
|  | <u>50 060</u> | <u>41 482</u>  |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 11. Investície

|  | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|------------------|-------------------|
|  | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Cenné papiere držané do splatnosti (a) | 832 660          | 425 040           |
| Cenné papiere určené na predaj (b)     | 322 677          | 278 770           |
|  | <u>1 155 337</u> | <u>703 810</u>    |

#### (a) Cenné papiere držané do splatnosti

|                                       | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                       | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Slovenské štátne cenné papiere        | 173 108          | 212 623           |
| Štátne dlhopisy krajín Európskej únie | 659 552          | 212 417           |
|                                       | <u>832 660</u>   | <u>425 040</u>    |

K 30. júnu 2010 založila skupina cenné papiere držané do splatnosti vo výške 267 279 tis. eur (2009: 217 865 tis. eur) ako zaistenie za záväzkov banky voči iným bankám, resp. za plnenie záväzkov banky z medzibankových obchodov (pozri bod 17 poznámok).

K 30. júnu 2010 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 733 037 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch (2009: 339 671 tis. eur).

#### (b) Cenné papiere určené na predaj

|   | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|------------------|-------------------|
|   | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Dlhové cenné papiere:   |                  |                   |
| -slovenské štátne cenné papiere   | 93 494           | 93 528            |
| - štátne pokladničné poukážky a podobné cenné papiere<br>s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace                       | -                | 3 999             |
| - štátne dlhopisy krajín Európskej únie   | 106 489          | 75 440            |
| - podnikové dlhopisy  | 73 758           | 90 725            |
| - zmenky  | 10 213           | -                 |
| - štátne pokladničné poukážky a podobné cenné papiere štátov Európskej<br>únie s dohodnutou splatnosťou nad 3 mesiace | 9 981            | -                 |
|   | <u>293 935</u>   | <u>263 692</u>    |
| Majetkové cenné papiere:  |                  |                   |
| - podnikové majetkové cenné papiere   | 27 989           | 21 070            |
| - iné   | 753              | 58                |
|   | <u>28 742</u>    | <u>21 128</u>     |
| Opravné položky   | -                | (6 050)           |
|   | <u>28 742</u>    | <u>15 078</u>     |
|   | <u>322 677</u>   | <u>278 770</u>    |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 12. Hmotný majetok

|                                  | Pozemky<br>a budovy<br>tis. eur | Zariadenie<br>a vybavenie<br>tis. eur | Motorové<br>vozidlá<br>tis. eur | Obstaranie<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>         |                                 |                                       |                                 |                        |                   |
| K 1. januáru 2010                | 28 212                          | 17 945                                | 2 174                           | 395                    | 48 726            |
| Prírastky                        | -                               | -                                     | -                               | 1 287                  | 1 287             |
| Presuny                          | 2 20                            | 811                                   | 113                             | (1 144)                | -                 |
| Úbytky                           | -                               | (688)                                 | (298)                           | -                      | (986)             |
| K 30. júnu 2010                  | <u>28 432</u>                   | <u>18 068</u>                         | <u>1 989</u>                    | <u>538</u>             | <u>49 027</u>     |
| <b>Oprávky a opravné položky</b> |                                 |                                       |                                 |                        |                   |
| K 1. januáru 2010                | (12 730)                        | (12 678)                              | (1 294)                         | -                      | (26 702)          |
| Odpisy                           | (538)                           | (867)                                 | (172)                           | -                      | (1 577)           |
| Úbytky                           | -                               | 688                                   | 209                             | -                      | 897               |
| K 30. júnu 2010                  | <u>(13 268)</u>                 | <u>(12 857)</u>                       | <u>(1 257)</u>                  | <u>-</u>               | <u>(27 382)</u>   |
| <b>Zostatková hodnota</b>        |                                 |                                       |                                 |                        |                   |
| K 30. júnu 2010                  | <u>15 164</u>                   | <u>5 211</u>                          | <u>732</u>                      | <u>538</u>             | <u>21 645</u>     |
| <b>Zostatková hodnota</b>        |                                 |                                       |                                 |                        |                   |
| K 31. decembri 2009              | <u>15 482</u>                   | <u>5 267</u>                          | <u>881</u>                      | <u>395</u>             | <u>22 025</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 2010

#### 13. Nehmotný majetok

|                                 | Goodwill<br>tis. eur | Softvér<br>tis. eur | Obstaranie<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Obstarávacia cena</b>        |                      |                     |                        |                   |
| K 1. januáru 2010               | 8 535                | 18 910              | 709                    | 28 154            |
| Prírastky                       | -                    | -                   | 1 363                  | 1 363             |
| Presuny                         | -                    | 901                 | (901)                  | -                 |
|                                 | <hr/>                | <hr/>               | <hr/>                  | <hr/>             |
| K 30. júnu 2010                 | 8 535                | 19 811              | 1 171                  | 29 517            |
| <b>Odpisy a opravné položky</b> |                      |                     |                        |                   |
| K 1. januáru 2010               | (2 924)              | (14 432)            | -                      | (17 356)          |
| Odpisy za rok                   | -                    | (1 317)             | -                      | (1 317)           |
| Úbytky                          | -                    | (1)                 | -                      | (1)               |
|                                 | <hr/>                | <hr/>               | <hr/>                  | <hr/>             |
| K 30. júnu 2010                 | (2 924)              | (15 750)            | -                      | (18 674)          |
| <b>Zostatková hodnota</b>       |                      |                     |                        |                   |
| K 30. júnu 2010                 | <hr/> 5 611          | <hr/> 4 061         | <hr/> 1 171            | <hr/> 10 843      |
| <b>Zostatková hodnota</b>       |                      |                     |                        |                   |
| K 31. decembru 2009             | <hr/> 5 611          | <hr/> 4 477         | <hr/> 710              | <hr/> 10 798      |

#### 15. Odložená daňová pohľadávka

##### Vykázané odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky sa týkajú týchto položiek:

|                               | Majetok/<br>(Závazky)<br>30.6.2010<br>tis. eur | Majetok/<br>(Závazky)<br>31.12.2009<br>tis. eur |
|-------------------------------|--|---|
| Hmotný majetok                | 157  | 208   |
| Rezervy na súdne spory        | 12   | 14  |
| Odmeny zamestnancom           | 233  | 397   |
| Opravné položky k pohľadávkam | 3 079  | 2 652   |
| Cenné papiere na predaj       | 2 316  | (870)   |
| Ostatné                       | <hr/> 4  | <hr/> -   |
|                               | <hr/> 5 801                                    | <hr/> 2 401                                     |

Odložená daňová pohľadávka sa vypočítava použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2009:19 %).

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 15. Odložená daňová pohľadávka

Pohyby na účte odloženej dane:

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru   | 2 401                 | 4 176                  |
| Odkonsolidácia spoločností  | -                     | 1 275                  |
| Cez výkaz ziskov a strát (bod 39 poznámok)<br>(Zníženie)/zvýšenie cez ostatné súčasti komplexného výsledku<br>(bod 39 poznámok) | 213                   | 1 154                  |
|   | <u>3 187</u>          | <u>(4 204)</u>         |
| Stav k 30. júnu   | <u>5 801</u>          | <u>2 401</u>           |

#### 16. Ostatný majetok

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Náklady budúcich období                  | 16 899                | 17 081                 |
| Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi | 3 890                 | 14 967                 |
| Ostatní dlžníci                          | 3 650                 | 6 397                  |
| Pohľadávky voči fondom                   | 204                   | 184                    |
| Príjmy budúcich období                   | 157                   | 129                    |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia          | 612                   | 533                    |
| Pohľadávky z poistenia                   | 795                   | 660                    |
| Zásoby                                   | 72                    | 138                    |
| Ostatné                                  | 42                    | 17                     |
|  | <u>28 321</u>         | <u>40 106</u>          |
| Opravná položka                          | <u>(579)</u>          | <u>(564)</u>           |
|  | <u>27 742</u>         | <u>39 542</u>          |

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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

|                            | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru          | 564                   | 362                    |
| Odkonsolidácia spoločností | -                     | (26)                   |
| Zvýšenie (bod 38 poznámok) | 15                    | 228                    |
| Stav k 30. júnu 2010       | <u>579</u>            | <u>564</u>             |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 17. Závazky voči bankám

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie                              | 1 286                 | 746                    |
| Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti: |                       |                        |
| - od 3 mesiacov do 1 roka                          | 15 409                | 46                     |
| - od 1 roka do 5 rokov                             | <u>22 187</u>         | <u>18 887</u>          |
|  | <u>38 882</u>         | <u>19 679</u>          |

Závazok voči bankám vo výške 19 496 tis. eur (2009: 18 933 tis. eur) je zabezpečený cennými papiermi držanými do splatnosti v hodnote 21 594 tis. eur (2009: 21 173 tis. eur) (pozri bod 11).

#### 18. Závazky voči klientom

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Závazky splatné na požiadanie   | 1 026 339             | 999 891                |
| Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti: |                       |                        |
| - do 3 mesiacov   | 386 710               | 187 812                |
| - od 3 mesiacov do 1 roka   | 584 072               | 636 041                |
| - od 1 roka do 5 rokov  | <u>87 084</u>         | <u>42 880</u>          |
|   | <u>2 084 205</u>      | <u>1 866 624</u>       |

#### 19. Prijaté úvery

|                                  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Úvery od centrálnej banky        | <u>138</u>            | <u>286</u>             |
| <i>Úvery od centrálnej banky</i> |                       |                        |
| Eximbanka Japonska:              |                       |                        |
| - druhá tranža                   | -                     | 9                      |
| - tretia tranža                  | <u>138</u>            | <u>277</u>             |
|                                  | <u>138</u>            | <u>286</u>             |

Skupina 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.

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 20. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

|  | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|--|------------------|-------------------|
|  | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Stav k 1. januáru  | 84               | 106               |
| Odkonsolidácia spoločností<br>(Rozpustenie)/tvorba (bod 38 poznámok) | -<br>(16)        | (29)<br>7         |
| Stav k 30. júnu  | <u>68</u>        | <u>84</u>         |

Rezerva bola vytvorená na súdne spory, v ktorých je skupina žalovanou stranou.

#### 21. Rezervy z poistných zmlúv

|                                    | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                    | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Rezerva na životné poistenie       | 3 763            | 4 051             |
| Rezerva na poistné plnenia         | 1 200            | 791               |
| Rezerva na poistné budúcich období | 186              | 201               |
|                                    | <u>5 149</u>     | <u>5 043</u>      |

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

|   | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---|------------------|-------------------|
|   | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| K 1. januáru                                | 5 043            | 5 271             |
| Rozpustenie rezervy:                        |                  |                   |
| - poistné budúcich období (bod 34 poznámok) | (17)             | (182)             |
| - životné poistenie (bod 37 poznámok)       | (60)             | -                 |
| - poistné plnenia (bod 37 poznámok)         | 183              | (46)              |
| K 30. júnu 2010                             | <u>5 149</u>     | <u>5 043</u>      |

#### 22. Záväzky z dane z príjmov

|                        | <b>30.6.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|------------------------|------------------|-------------------|
|                        | <b>tis. eur</b>  | <b>tis. eur</b>   |
| Splatný daňový záväzok | <u>1 035</u>     | <u>4 554</u>      |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 23. Ostatné záväzky

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Výdavky budúcich období                  | 6 609                 | 8 688                  |
| Ostatní veritelia                        | 1 478                 | 2 388                  |
| Záväzky zo zníženej dane                 | 165                   | 1 862                  |
| Záväzky voči zamestnancom                | 883                   | 1 082                  |
| DPH, mzdové a ostatné záväzky            | 918                   | 899                    |
| Záväzky z poistenia a zaistenia          | 304                   | 167                    |
| Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi | 877                   | 4                      |
| Záväzky z finančného lízingu             | -                     | 5                      |
| Ostatné záväzky                          | -                     | 102                    |
|  | <u>11 234</u>         | <u>15 197</u>          |

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

|                           | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru         | 38                    | 20                     |
| Tvorba sociálneho fondu   | 131                   | 230                    |
| Čerpanie sociálneho fondu | <u>(115)</u>          | <u>(212)</u>           |
| Stav ku koncu obdobia     | <u>54</u>             | <u>38</u>              |

#### 24. Základné imanie

|                                     | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru                   | 82 702                | 82 650                 |
| Rozdiely pri konverzii na menu euro | <u>-</u>              | <u>52</u>              |
| Stav ku koncu obdobia               | <u>82 702</u>         | <u>82 702</u>          |

Upísané a plne splatené základné imanie k 30.6.2010 a k 31.12.2009 pozostáva z 98 338 ks kmeňových akcií v nominálnej hodnote 841 eur za akciu.

Konverziou menovitej hodnoty akcií a výšky základného imania zo slovenskej koruny na menu euro vznikol rozdiel vo výške 52 tis. eur, ktorý vyplýva zo zaokrúhľovania pri premene menovitej hodnoty akcií. Tento rozdiel bol zúčtovaný na ťarchu nerozdeleného zisku.

#### 25. Emisné ážio

|                       | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav ku koncu obdobia | <u>919</u>            | <u>919</u>             |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

|  | Fond z<br>ocenenia v<br>reálnej<br>hodnote<br>tis. eur | Zákonný<br>rezervný<br>fond<br>tis. eur | Nerozdele<br>ný zisk<br>tis. eur | Spolu<br>tis. eur |
|--|--|---|----------------------------------|-------------------|
| Stav k 1. januáru 2009   | (14 207)   | 13 510                                  | 40 364                           | 39 667            |
| Prídel do zákonného rezervného<br>fonde (a)                                  | -  | 950                                     | (950)                            | -                 |
| Rozdiel zo zaokrúhľovania pri<br>konverzii základného imania na<br>menu euro | -  | -                                       | (52)                             | (52)              |
| Zisk z precenenia cenných<br>papierov na predaj (b)                          | 18 134   | -                                       | -                                | 18 134            |
| Odkonsolidácia spoločností   | (9)  | -                                       | -                                | (9)               |
| Zisk za rok  | <u>-</u>   | <u>-</u>                                | <u>23 411</u>                    | <u>23 411</u>     |
| Stav k 31. decembru 2009   | <u>3 918</u>   | <u>14 460</u>                           | <u>62 773</u>                    | <u>81 151</u>     |
| Stav k 1. januáru 2010   | 3 918  | 14 460                                  | 62 773                           | 81 151            |
| Prídel do zákonného rezervného<br>fonde (a)                                  | -  | 2 081                                   | (2 081)                          | -                 |
| Strata z precenenia cenných<br>papierov na predaj (b)                        | (13 538)   | -                                       | -                                | (13 538)          |
| Kurzové rozdiely zo zahraničnej<br>prevádzky                                 | -  | -                                       | (1)                              | (1)               |
| Zisk za obdobie  | <u>-</u>   | <u>-</u>                                | <u>28 640</u>                    | <u>28 640</u>     |
| Stav k 30. júnu 2010   | <u>(9 620)</u>   | <u>16 541</u>                           | <u>89 331</u>                    | <u>96 252</u>     |

#### 27. Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| <i>Podmienené záväzky a ostatné finančné povinnosti:</i> |                       |                        |
| bankové záruky voči klientom                             | 2 949                 | 2 787                  |
| <i>Ostatné finančné povinnosti</i>                       |                       |                        |
| prísľuby na poskytnutie úverov                           | 141 415               | 145 714                |
| <i>Derivátové nástroje (bod 8 poznámok):</i>             | <u>71 847</u>         | <u>101 537</u>         |
|  | <u>210 211</u>        | <u>250 038</u>         |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

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

|                          | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pohľadávky voči bankám   | 832                   | 4 635                 |
| Pohľadávky voči klientom | 42 486                | 32 050                |
| Dlhové cenné papiere     | <u>28 170</u>         | <u>11 304</u>         |
|                          | <u>71 488</u>         | <u>47 989</u>         |

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 30. júnu 2010 dlhové cenné papiere držané do splatnosti vo výške 16 566 tis. eur (2009:17 180 tis. eur) a investičné cenné papiere na predaj v hodnote 11 604 tis. eur (2009: 10 672 tis. eur).

#### 29. Úrokové náklady

|                               | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pôžičky a záväzky voči bankám | (128)                 | (253)                 |
| Záväzky voči klientom         | (13 388)              | (10 350)              |
| Finančný lízing               | <u>-</u>              | <u>(1)</u>            |
|                               | <u>(13 516)</u>       | <u>(10 604)</u>       |

#### 30. Výnosy z poplatkov a provízií

|                             | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klienti                     | 12 108                | 10 736                |
| Banky                       | 47                    | 268                   |
| Ostatné transakčné poplatky | <u>1 862</u>          | <u>1 080</u>          |
|                             | <u>14 017</u>         | <u>12 084</u>         |

#### 31. Náklady na poplatky a provízie

|                             | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banky                       | (859)                 | (1 157)               |
| Ostatné transakčné poplatky | <u>(1 484)</u>        | <u>(1 240)</u>        |
|                             | <u>(2 343)</u>        | <u>(2 397)</u>        |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 32. Čistý zisk z finančných operácií

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finančné nástroje na obchodovanie                   | (1 820)               | 2 148                 |
| Devízové operácie                                   | 5 285                 | 2 577                 |
| Zmena reálnej hodnoty investícií v nehnuteľnostiach | -                     | 100                   |
| Ostatné   | (13)                  | (182)                 |
|   | <u>3 452</u>          | <u>4 643</u>          |

#### 33. Čisté ostatné výnosy

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Čistý zisk z postúpenia pohľadávok               | 2 678                 | 684                   |
| Investície                                       | 4                     | -                     |
| Nájomné  | 198                   | 1 634                 |
| Prijaté náhrady                                  | 137                   | 41                    |
| Čistý zisk/(strata) z predaja vyradeného majetku | 29                    | (48)                  |
| Manká a škody                                    | (20)                  | (1)                   |
| Ostatné  | (121)                 | (2)                   |
|  | <u>2 905</u>          | <u>2 308</u>          |

#### 34. Zaslúžené poistné, očistené

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Hrubé predpísané poistné  | 573                   | 1 089                 |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 21 poznámok) | 17                    | 133                   |
| Predpísané poistné postúpené zaistovateľom                          | (107)                 | (178)                 |
| Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období     | (11)                  | (37)                  |
|   | <u>472</u>            | <u>1 007</u>          |



## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 35. Všeobecné prevádzkové náklady

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Mzdové náklady (vrátane prémie)          | (11 470)              | (8 763)               |
| Sociálne náklady                         | <u>(2 878)</u>        | <u>(2 419)</u>        |
| Osobné náklady                           | (14 348)              | (11 182)              |
| Prevádzkové náklady                      | (3 187)               | (4 222)               |
| Náklady na služby                        | (3 877)               | (4 161)               |
| Marketingové náklady                     | (2 168)               | (2 108)               |
| Materiálové náklady                      | (965)                 | (1 014)               |
| Nájomné                                  | (1 044)               | (815)                 |
| Príspevok do fondu na ochranu vkladov    | (1 400)               | (1 037)               |
| Ostatné služby                           | (222)                 | (807)                 |
| Ostatné prevádzkové náklady              | <u>(1 558)</u>        | <u>(627)</u>          |
|  | <u>(28 769)</u>       | <u>(25 973)</u>       |
| Priemerný počet zamestnancov za obdobie: | 793                   | 765                   |
| z toho riadiacich zamestnancov           | <u>64</u>             | <u>68</u>             |

#### 36. Odpisy

|                                    | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hmotný majetok (bod 13 poznámok)   | (1 577)               | (1 463)               |
| Nehmotný majetok (bod 14 poznámok) | <u>(1 317)</u>        | <u>(1 025)</u>        |
|                                    | <u>(2 894)</u>        | <u>(2 488)</u>        |

#### 37. Náklady na poistné udalosti

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vyplatené poistné plnenia                                       | (313)                 | (342)                 |
| Vyplatené poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi              | 17                    | 52                    |
| Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 21 poznámok)        | (183)                 | 222                   |
| Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi | 89                    | (141)                 |
| Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 21 poznámok)      | <u>60</u>             | <u>(206)</u>          |
|   | <u>(330)</u>          | <u>(415)</u>          |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 38. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok)        | (9 205)               | (10 004)              |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 16 poznámok) | (15)                  | (37)                  |
| Rezervy (bod 20 poznámok)                            | 16                    | (1)                   |
|  | <u>(9 204)</u>        | <u>(10 042)</u>       |

#### 39. Daň z príjmov

|                                       | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.6.2009<br>tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Splatná daň z príjmov v bežnom období | (6 867)               | (5 399)               |
| Úprava predchádzajúceho obdobia       | -                     | 71                    |
| Odložená daň (bod 15 poznámok)        | 213                   | 79                    |
|                                       | <u>(6 654)</u>        | <u>(5 249)</u>        |

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 19 % (2009: 19 %).

#### Daň z príjmov účtovaná do ostatných súčastí komplexného výsledku:

|   | 30.6.2010<br>tis. Eur | 30.6.2009<br>tis. Eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finančný majetok určený na predaj pred zdanením | (16 724)              | 3 318                 |
| Daňová pohľadávka/(záväzok) (bod 15 poznámok)   | 3 186                 | (656)                 |
| Po zdanení                                      | <u>(13 538)</u>       | <u>2 662</u>          |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 39. Daň z príjmov - pokračovanie

##### Odsúhlasenie skutočnej dane:

|  | Daňový<br>základ<br>30.6.2010<br>tis. eur | Daň<br>19%<br>30.6.2010<br>tis. eur | Daňový<br>základ<br>30.6.2009<br>tis. eur | Daň 19%<br>30.6.2009<br>tis. eur |
|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
| Zisk pred zdanením                                 | 35 294                                    | 6 706                               | 16 508                                    | 3 137                            |
| Odpočítateľné položky:                             | (4 621)                                   | (878)                               | (711)                                     | (135)                            |
| Pripočítateľné položky:                            | 6 009                                     | 1 142                               | 12 618                                    | 2 397                            |
| Ostatná úprava základu dane:                       | (540)                                     |                                     | -   |                                  |
| Výsledný základ dane po úprave:                    | 36 142                                    |                                     | 28 415                                    |                                  |
| Daň splatná  |   | 6 867                               |   | 5 399                            |
| Daň z príjmov – úprava<br>predchádzajúceho obdobia |   | -                                   |   | (71)                             |
| Odložená daň                                       |   | (213)                               |   | (79)                             |
| Daň z príjmu spolu                                 |   | 6 654                               |   | 5 249                            |
| Skutočná sadzba dane                               |   | 18,85 %                             |   | 31,80 %                          |

#### 40. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.06.2009<br>tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Zisk po zdanení   | 28 640                | 11 259                 |
| Úpravy - nepeňažné operácie:  |                       |                        |
| Odpisy  | 2 894                 | 2 488                  |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok   | 9 205                 | 10 004                 |
| Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku  | 15                    | 246                    |
| (Zisk)/strata z vyradenia hmotného majetku  | (29)                  | 48                     |
| (Rozpustenie)/tvorba rezerv   | (16)                  | 2                      |
| Zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností                                 | -                     | (100)                  |
| Rezerva na poistné zmluvy   | 106                   | (149)                  |
| Splatná daň z príjmu  | 6 867                 | 5 299                  |
| Odložená daň  | (213)                 | (79)                   |
|   | 47 469                | 29 018                 |
|   | 30.6.2010<br>tis. eur | 30.06.2009<br>tis. eur |
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností<br>zahŕňajú nasledujúce peňažné toky: |                       |                        |
| Prijaté úroky   | 56 480                | 113 989                |
| Platené úroky   | (5 293)               | (18 494)               |
|   | 51 187                | 95 495                 |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 41. Závazky z lízingu

|                              | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Minimálne lízingové splátky: |                       |                        |
| do 1 roka                    | 771                   | 763                    |
| do 5 rokov                   | 613                   | 730                    |
|                              | <u>1 384</u>          | <u>1 493</u>           |

#### 42. Transakcie so spriaznenými stranami

##### (a) Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou

|                                 | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| ISTROKAPITAL SE                 |                       |                        |
| Závazky voči klientom           | (12)                  | (67)                   |
| Úrokové výnosy a ostatné výnosy | -                     | 1 307                  |
| Úrokové náklady                 | -                     | 5                      |

##### (b) Spoločnosti kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

|  | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Hodnota transakcií so spoločnosťami spojenými so spoločnosťou<br>ISTROKAPITAL SE |                       |                        |
| Investície   | 20 531                | 19 558                 |
| Pohľadávky voči klientom   | 3                     | 2 048                  |
| Závazky voči klientom  | (363)                 | (564)                  |
| Ostatné výnosy   | 985                   | 163                    |
| Úrokové náklady  | -                     | (1)                    |

##### (c) Hodnota transakcií s predstavenstvom, dozorná radou, vedením a ich blízkymi príbuznými, alebo spoločnosťami, v ktorých majú podstatný vplyv

|                | 30.6.2010<br>tis. eur | 31.12.2009<br>tis. eur |
|----------------|-----------------------|------------------------|
| Predstavenstvo |                       |                        |
| Majetok        | 629                   | 349                    |
| Závazky        | (155)                 | (84)                   |
| Výnosy         | 14                    | 15                     |
| Náklady        | (1)                   | (6)                    |
| Dozorná rada   |                       |                        |
| Závazky        | (1 205)               | (633)                  |
| Výnosy         | 1                     | 3                      |
| Náklady        | (2)                   | (10)                   |

## Poštová banka, a.s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2010

#### 42. Transakcie so spriaznenými stranami - pokračovanie

Vedenie

|         |       |       |
|---------|-------|-------|
| Závazky | (230) | (182) |
| Náklady | -     | (1)   |

Ostatní

|         |       |       |
|---------|-------|-------|
| Závazky | (119) | (112) |
| Výnosy  | -     | 1     |
| Náklady | -     | (1)   |

#### 43. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 116 816 tis. eur (2009: 92 610 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

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

Dňa 15. júla 2010 Poštová banka, a.s. odkúpila od Prvej penzijnej správcovskej spoločnosti 100% podiel spoločnosti PB Partner, a.s. .