

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

22. august 2011

Táto správa obsahuje 65 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
Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch	8
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	9

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2011

	Poznámky	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Majetok			
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	7	263 947	186 190
Majetok na obchodovanie	9	59 355	47 681
Pohľadávky voči bankám	10	9 926	35 093
Pohľadávky voči klientom	11	1 056 577	1 116 518
Investície	12	1 445 184	1 099 538
Hmotný majetok	13	23 164	22 726
Nehmotný majetok	14	15 045	12 115
Odložená daňová pohľadávka	15	9 891	7 409
Ostatný majetok	16	35 650	39 678
		<u>2 918 739</u>	<u>2 566 948</u>
Závazky			
Závazky z obchodovania	9	450	675
Závazky voči bankám	17	44 676	77 435
Závazky voči klientom	18	2 584 917	2 221 427
Rezervy	19	19	68
Rezervy z poistných zmlúv	20	4 794	5 020
Závazky z dane z príjmov	21	784	6 089
Ostatné záväzky	22	23 339	25 018
Podriadený dlh	23	31 050	30 158
		<u>2 690 029</u>	<u>2 365 890</u>
Vlastné imanie			
Základné imanie	24	82 702	82 702
Emisné ážio	25	919	919
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	26	145 089	117 437
Vlastné imanie		<u>228 710</u>	<u>201 058</u>
		<u>2 918 739</u>	<u>2 566 948</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 9 – 65, bola schválená predstavenstvom dňa 22. augusta 2011.

Predseda predstavenstva
Marek Tarda

Člen predstavenstva
Mária Grusová

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

	Poznámky	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 * tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	28	97 058	71 488
Úrokové náklady	29	<u>(22 482)</u>	<u>(13 516)</u>
Čisté úrokové výnosy		<u>74 576</u>	<u>57 972</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30	16 868	14 017
Náklady na poplatky a provízie *	31	<u>(8 288)</u>	<u>(7 600)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		8 580	6 417
Prijaté dividendy		422	16
Čistý zisk z finančných operácií	32	1 034	3 452
Čisté ostatné výnosy	33	(72)	2 905
Zaslúžené poistné, očistené	34	<u>2 765</u>	<u>1 422</u>
Čisté neúrokové výnosy		<u>12 729</u>	<u>14 212</u>
Prevádzkové výnosy		<u>87 305</u>	<u>72 184</u>
Všeobecné prevádzkové náklady *	35	(29 332)	(24 462)
Odpisy	36	(3 232)	(2 894)
Náklady na poistné udalosti	37	<u>(139)</u>	<u>(330)</u>
Prevádzkové náklady		<u>(32 703)</u>	<u>(27 686)</u>
Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami		54 602	44 498
Zníženie hodnoty a tvorba rezerv	38	<u>(6 290)</u>	<u>(9 204)</u>
Zisk pred zdanením		48 312	35 294
Daň z príjmov	39	<u>(9 763)</u>	<u>(6 654)</u>
Zisk po zdanení		<u>38 549</u>	<u>28 640</u>
Prislúchajúci:			
Akcionárom banky		<u>38 549</u>	<u>28 640</u>

* pozri bod 2f)

Poznámky na stranách 9 – 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

	Poznámky	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Zisk za rok		<u>38 549</u>	<u>28 640</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku			
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj po reklasifikácii (bod 12 poznámok)		(13 436)	(16 724)
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	39	<u>2 555</u>	<u>3 186</u>
Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení		<u>(10 881)</u>	<u>(13 538)</u>
Celkový komplexný výsledok za rok		<u>27 668</u>	<u>15 102</u>

Poznámky na stranách 9 - 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januáru 2011	82 702	919	(15 109)	16 541	116 005	201 058
Komplexný výsledok za rok						
Zisk za obdobie	-	-	-	-	38 549	38 549
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	(10 881)	-	-	(10 881)
Celkový komplexný výsledok za rok	-	-	(10 881)	-	38 549	27 668
Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania						
Presun do zákonného rezervného fondu	-	-	-	106	(106)	-
Výplata tantiém	-	-	-	-	(16)	(16)
Celkové transakcie s vlastníkami	-	-	-	106	(122)	-
K 30. júnu 2011	82 702	919	(25 990)	16 647	154 432	228 710

Poznámky na stranách 9 - 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2010 pokračovanie

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu tis. eur
K 1. januára 2010	<u>82 650</u>	<u>919</u>	<u>3 918</u>	<u>14 460</u>	<u>62 773</u>	<u>134 689</u>
Komplexný výsledok za rok						
Zisk za obdobie	-	-	-	-	10 740	11 259
Ostatné súčasti komplexného výsledku						
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 662</u>
Celkový komplexný výsledok za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 662</u>	<u>-</u>	<u>10 740</u>	<u>13 921</u>
Transakcie s vlastníkmi zaznamenané priamo do vlastného imania						
Presuny do zákonného rezervného fondu	-	-	-	950	(950)	-
Ostatné pohyby	52	-	-	-	(52)	-
Celkové transakcie s vlastníkmi	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>950</u>	<u>(1 002)</u>	<u>-</u>
K 30. júnu 2010	<u><u>82 702</u></u>	<u><u>919</u></u>	<u><u>3 918</u></u>	<u><u>14 460</u></u>	<u><u>62 773</u></u>	<u><u>164 772</u></u>

Poznámky na stranách 9 – 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

	Poznámky	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	40	58 505	47 469
(Zvýšenie)/zníženie majetku na obchodovanie		(11 674)	3 308
Zníženie stavu pohľadávok voči bankám		26 571	2 210
Zníženie stavu pohľadávok voči klientom		53 716	3 198
Zníženie stavu ostatného majetku		11 260	11 785
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov na obchodovanie		(225)	98
(Zníženie)/zvýšenie stavu záväzkov voči bankám		(32 759)	19 203
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		363 490	217 581
Zaplatená daň z príjmu		(14 999)	(10 386)
Zníženie stavu ostatných záväzkov		(1 333)	(3 963)
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>		<u>452 552</u>	<u>290 503</u>
Peňažné toky z investičných činností			
Nákup hmotného majetku		(2 306)	(1 287)
Príjem z predaja hmotného majetku		198	120
Nákup nehmotného majetku		(1 251)	(1 363)
Nákup investícií		(356 865)	(468 252)
Obstaranie dcérskych spoločností		(14 555)	-
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>		<u>(374 779)</u>	<u>(470 782)</u>
Peňažné toky z finančných činností			
Splatené úvery		-	(148)
Kurzové rozdiely zahraničnej pobočky		-	(1)
Výplata tantiém		(16)	-
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>		<u>(16)</u>	<u>(149)</u>
Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov		77 757	(180 428)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>186 190</u>	<u>370 593</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	7	<u>263 947</u>	<u>190 165</u>

Poznámky na stranách 9 - 65 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

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 k 30.6.2011: Prievozská 2/B, 821 09 Bratislava. Zmena sídla banky nastala 2. augusta 2011: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 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
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia
- poskytovanie služieb v oblasti dôchodkového sporenia.

Banka má 39 pobočiek, 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 1 542 pôšt a 46 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. Dňa 18. novembra 2009 bola v Obchodnom registri ČR zapísaná Poštová banka, a.s. pobočka Česká republika. Pobočka začala vykonávať činnosť dňa 1. marca 2010.

Ku dňu 30. júna 2011 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti:

Meno	Činnosť	30.6.2011	
		Skupinový podiel	v %
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ 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
Dôchodková správcovska spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	Správa dôchodkových fondov		100
POBA Servis, a.s.	Správa nehnuteľností		100
Nadácia Poštovej banky	Charitatívna organizácia		100

Všetky dcérske spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky – pokračovanie

Dňa 17. mája 2011 banka nadobudla 100%-ný podiel ČSOB d.s.s., (nový názov spoločnosti: Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.). Spoločnosť má sídlo v Bratislave a jej hlavnou činnosťou je správa dôchodkových fondov.

Banka založila dňa 15. júna 2011 spoločnosť POBA Servis, a.s., v ktorej je 100% akcionárom. Spoločnosť bude vykonávať činnosti spojené s nadobúdaním, predajom a prenájmom nehnuteľností a s registratúrnymi službami.

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. Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	5,00
UNIQA Versicherungen AG	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien	100 87	0,10 0,09
		98 338	100,00

Zoznam členov predstavenstva

Marek Tarda	predseda predstavenstva
Michal Holík	
Igor Barát	
Mária Grusová	

Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Salaj	
Vladimír Ohlídal	
Roman Fečík	
Vratko Čársky	
Juraj Méry	člen dozornej rady od 7. júna 2011
Jiří Vacek	člen dozornej rady do 7. júna 2011

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2010, bola schválená predstavenstvom dňa 11. apríla 2011.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

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 31.12.2010.

(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 hospodársky výsledok,
- finančný majetok určený na predaj.

(c) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré sú funkčnou menou skupiny.

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. (pozri bod 2f)

(f) Zmeny v účtovných zásadách

Banka dňa 30.6.2011 zmenila účtovné zásady vybraných položiek týkajúcich sa prevádzkových nákladov, ktoré podľa obsahu z dôvodu lepšej preukázateľnosti patria do nákladov na poplatky a provízie. Zmena v účtovných zásadách bola aplikovaná retrospektívne a nemala vplyv na výsledok hospodárenia k 30.6.2010. Nasledujúca tabuľka zobrazuje reklasifikáciu položiek vo výkaze ziskov a strát:

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky - pokračovanie

(f) Zmeny v účtovných zásadách

Skrátený výkaz ziskov a strát	30.6.2010	
	tis. eur	
	Po reklase	Pôvodne
Prevádzkové výnosy	71 234	76 491
Prevádzkové náklady	(26 736)	(31 993)
Zníženie pohľadávok, splatná daň	<u>(15 585)</u>	<u>(15 585)</u>
Zisk po zdanení	<u>28 640</u>	<u>28 640</u>

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.

(a) Základ pre konsolidáciu

Konsolidovaná účtovná závierka zahŕňa účtovnú závierku banky a jej dcérskych spoločností (pozri bod 1 poznámok) zostavenú za obdobie k 30. júnu 2011.

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 v dohľadnej budúcnosti sa vyrovnanie neočakáva. Vo svojej

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(b) Cudzia mena - pokračovanie

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*.

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, provízií 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, poplatkov a provízií za služby distribučnej siete, ktoré sa zaúčtujú pri prijatí služieb, alebo sa časovo rozlišujú podľa doby poskytnutej služby

(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 vtedy, keď vznikne právo na získanie výnosu.

(g) Uhradené nájomné

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(g) Uhradené nájomné - pokračovanie

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad sa alokuje 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, kedy 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 hodnotou pre daňové účely. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo dodatočne uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje 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 sa v rozsahu, pre ktorý je nepravdepodobné, že bude možné daňový úžitok, ktorý sa ich týka, realizovať.

(i) Finančný majetok a záväzky

(i) Vykazovanie

Skupina prvotne vykazuje úvery a preddavky, vklady bánk, vklady klientov, prijaté úvery a dlhové cenné papiere vydané účtovnou jednotkou k dátumu ich vzniku. Všetky nákupy a predaje cenných papierov sú vykazované k dátumu vyrovnania obchodu. Derivátové nástroje sa prvotne vykazujú ku dňu uzatvorenia obchodu, keď sa banka 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

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

(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.

(v) Oceňovanie v reálnej hodnote

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa stanovujú na základe kótovaných trhových cien pre finančné nástroje, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Skupina používa akceptované oceňovacie modely 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.

Hierarchia reálnych hodnôt je monitorovaná na základe kótovaných trhových cien, oceňovacích modelov so vstupmi porovnateľnými na trhu a oceňovacích modelov so vstupmi neporovnateľnými 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 nevykazaného 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 dôkazy 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 strata zo zníženia hodnoty posudzuje na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazaného 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

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 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 výsledku hospodárenia. Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty cenných papierov na predaj poklesne, strata zo zníženia hodnoty je zrušená cez hospodársky výsledok. Akékoľvek následné zvýšenie reálnej hodnoty 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.

(j) Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty zahŕňajú pokladničnú hotovosť, voľné prostriedky na účtoch v centrálnych bankách 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 buď 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 mohol 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 ak je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti.
- 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:

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(l) Deriváty držané na riadenie rizika - pokračovanie

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty vykázaného majetku, 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 vykazuje 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 súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia sa odúčtuje a zahrnie do hospodárskeho výsledku v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia hospodársky výsledok v tom istom riadku ako zabezpečovaná 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(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 investície sa nevykazujú v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok alebo ako určené na predaj.

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

(ii) Investície na predaj

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

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

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

(o) 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 vyказuje 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 vyказované 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 vyказané v hospodárskom výsledku v čase ich vzniku.

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vyказujú 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 doba je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(o) Hmotný majetok - pokračovanie

Odhadované doby použiteľnosti pre bežné a predchádzajúce účtovné obdobie:

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

Majetok sa začína odpisovať po zaradení do užívania.

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

(p) Nehmotný majetok

Softvér

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

Goodwill

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

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

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

Predpokladané práva a povinnosti vyplývajúce zo zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení („sds“) nadobudnuté v rámci kombinácie podnikov sú ocenené reálnou hodnotou v čase obstarania.

Rozdiel medzi reálnou hodnotou nadobudnutých nárokov a povinností vyplývajúcich z uvedených zmlúv a hodnotou nehmotného majetku oceneného podľa účtovných zásad platných pre skupinu (časové rozlíšenie transakčných nákladov) je vykázaný ako nehmotný majetok (súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv – VOBA). VOBA bude amortizovaná lineárne počas životnosti obstaraných zmlúv. Súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv podlieha testu posúdenia zníženia hodnoty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Reálna hodnota práv a povinností vyplývajúcich z nadobudnutých zmlúv o sds je stanovená ako súčasná hodnota čistých budúcich peňažných tokov počas zostávajúcej doby platnosti obstaraných zmlúv.

Pri výpočte súčasnej hodnoty nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv je použitý odhad najlepších predpokladov pre stornovanosť, náklady, poplatky a úmrtnosť upravené primerane o rizikovú prirážku.

(q) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu

Prenájom majetku, pri ktorých skupina v zásade znáša takmer všetky riziká a ziskava 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 prenajatý operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(r) 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 vykázané 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 vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade 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.

(s) Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh

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

Vklady, záväzky voči klientom, prijaté úvery a podriadený dlh 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.

(t) 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 to potrebné, 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(u) 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 vyказuje 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.

(v) Poistné a investičné zmluvy

Poistné zmluvy v neživotnom poistení

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

Poistné riziko je riziko iné ako finančné riziko. Finančné riziko je riziko nožnej budúcej zmeny v úrokovej miere, cene cenného papiera, cene komodity, kurze meny, indexe cien alebo sadziieb, úverovom ratingu, úverovom indexe alebo inej premennej, ktorá je nezávislá od zmluvných strán. Poistné zmluvy môžu obsahovať aj určité finančné riziko.

Zmluvy, v ktorých prenos poistného rizika od poisteného na Skupinu nie je významný, sú klasifikované ako investičné zmluvy.

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 sčasti k budúcim obdobiam (nezaslúžené poistné). Poistné zahŕňa aj odhad poistného (zo zmlúv nedoručených poisťovní 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 znížené o hodnotu zliav poskytnutých pri dojednaní a obnovení poistenia.

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

Zaslúžená časť predpísaného poistného sa vyказuje 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 upravuje sa v prípade, ak je potrebné zohľadniť akékoľvek odchýlky vo výskyte/priebehu poistných rizík počas doby poistenia dohodnutej v poistnej zmluve.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

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

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

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 nezlívidovaných 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 metódy pro rata temporis (365-inová metóda) a upravuje sa v prípade, 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) Poistné a investičné zmluvy - pokračovanie

Rezerva na poistné plnenia

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

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

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.

Rezerva na nedostatočnosť poistného

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

(x) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení

Zmluvy, ktoré sú uzatvorené v zmysle zákona o starobnom dôchodkovom sporení sú klasifikované ako servisné zmluvy podľa IAS 18 (zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení). Ide o zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej aj „sds“), ktoré uzatvára so svojimi klientami dcérska spoločnosť DSS Poštovej banky a.s.. Spôsob účtovania výnosov zo zmlúv o sds je opísaný nižšie.

Časovo rozlíšené transakčné náklady na obstaranie zmlúv o sds

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

Priame transakčné náklady sa časovo rozlišujú, a to maximálne do výšky, v ktorej sa predpokladá ich návratnosť z budúcich výnosov súvisiacich s týmito zmluvami.

Vyplatené provízie sú vykázané ako časové rozlíšenie transakčných nákladov.

V prípade, že tento výdavok nespĺňa požiadavky na aktivovanie v zmysle IAS 38 (pravdepodobnosť, že prinesie v budúcnosti spoločnosti ekonomický úžitok je nízka, prípadne nie je priamo priraditeľný ku konkrétnej zmluve o sds), je zúčtovaný v plnej výške do nákladov v období jeho vynaloženia.

Časovo rozlíšené transakčné náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam.

Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne počas predpokladanej životnosti zmluvy. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpísanej časti.

Skupina pravidelne (ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka) testuje časovo rozlíšené transakčné náklady na zníženie hodnoty (impairment test).

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov

Tieto vyhlásenia dopĺňajú komentár k riadeniu finančného rizika.

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch

Opravné položky

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

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

Skupinové opravné položky sa posudzujú vtedy, keď sú prirodzené úverové straty obsiahnuté v portfóliu pohľadávok s podobnými ekonomickými charakteristikami, 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 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.

Rezervy z poisťných zmlúv

Odhady, predpoklady a úsudky Skupina využíva aj pri stanovení technických rezerv (predovšetkým IBNR rezerv a technických rezerv životného poistenia), reálnych hodnôt finančných nástrojov, opravných položiek na pohľadávky, dôb odpisovania a zostatkových hodnôt hmotného a nehmotného majetku a rezerv na zamestnanecké požitky.

Pri odhadovaní budúcich finančných tokov vyplývajúcich z existencie poisťných zmlúv a investičných zmlúv s DPF je použitá skupina predpokladov. Nemôže byť zaručené, že skutočný vývoj nebude významne odlišný od vývoja predikovaného na základe predpokladov. Všetky predpoklady sú odhadnuté na základe vlastnej skúsenosti skupiny.

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

V prípadoch, keď nie je možné získať reálnu hodnotu finančných nástrojov z aktívnych trhov sa reálna hodnota určí použitím rôznych techník oceňovania, medzi ktoré patrí aj využitie matematických modelov. Vstup do týchto modelov je podľa možnosti prevzatý z uznávaných trhov, no v prípadoch, kde to nie je možné, sa pri stanovovaní reálnych hodnôt vyžaduje určitá miera odhadu. Odhady predstavujú zhodnotenie likvidity a vstupov do modelov.

Určovanie reálnej hodnoty

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov

Významné účtovné odhady pri aplikovaní účtovných postupov skupiny

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny zahŕňajú:

Klasifikácia poistných zmlúv

Zmluvy sú klasifikované ako poistné zmluvy, ak prenášajú významné poistné riziko od poistníka na Skupinu. Pri niektorých zmluvách Skupina posudzuje, či rozsah preneseného poistného rizika je významný. Zväčša sa jedná o zmluvy, ktoré obsahujú aj sporiacu zložku. Rozsah poistného rizika sa posudzuje podľa toho, či môžu nastať situácie, pri ktorých by bola Skupina povinná vyplatiť významné dodatočné plnenia oproti porovnateľnému sporivému produktu.

Pri posudzovaní, či môže nastať situácia, kedy by tieto dodatočné plnenia boli splatné a významné, sa berie do úvahy celá doba trvania zmluvy a všetky poistné riziká, ktoré zmluva prenáša, vrátane dojednaných pripoistení. Ak bola zmluva klasifikovaná ako poistná, ostane takto klasifikovaná až do svojho ukončenia.

Zmluvy sú klasifikované na úrovni homogénnych portfólií zmlúv jednotlivých produktov. Ak pozostáva celé takéto portfólio typicky zo zmlúv, ktoré prenášajú poistné riziko, Skupina neskúma jednotlivé zmluvy, aby identifikovala nevýznamnú skupinu takých, ktoré prenášajú iba nevýznamné poistné riziko.

Niektoré zmluvy obsahujú právo na podiely na prebytkoch. Skupina posudzuje, či dodatočné plnenia vyplývajúce z tohto práva budú pravdepodobne významnou zložkou celkového zmluvného plnenia a či ich výška a čas alokácie sú predmetom rozhodnutia Skupiny, a teda či ide o zmluvy s DPF. Takéto posúdenie sa robí k okamihu vydania zmluvy.

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 podľa bodu 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 podľa bodu 3 (n)(i) poznámok.

Zníženie hodnoty investícií do majetkových cenných papierov

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

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

Oceňovanie finančných nástrojov

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

4. Použitie odhadov a úsudkov

Významné účtovné odhady pri aplikovaní účtovných postupov skupiny - pokračovanie

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nasledovné nástroje: kótovaná trhovú cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov (úroveň 2).
- 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 (úroveň 3).

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.

Skupina používa uznávaný a rozšírený model oceňovania na určenie reálnej hodnoty bežných a jednoduchších finančných nástrojov, ako sú úrokové a menové swapy, ktoré používajú pozorovateľné trhové údaje a ktoré si vyžadujú menšie manažérske úsudky a odhady. Pozorovateľné ceny a vstupy do modelu sú na trhu zvyčajne dostupné pre kótované dlhopisy a majetkové cenné papiere, deriváty obchodované na burze a jednoduché mimoburzové deriváty, sú napríklad 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 mimoburzové 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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík

(a) Úvod

Skupina je vystavená nasledujúcim hlavným rizikám:

- kreditné riziko,
- riziko likvidity,
- trhové riziko,
- operačné riziko,
- poistné 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 SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, 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. Predstavenstvo má celkovú zodpovednosť za zavedenie a dohľad nad systémom riadenia rizík banky. Niektoré právomoci riadenia rizík sú delegované na stále pracovné a poradné orgány banky – výbor ALCO, Úverový výbor, Hypotekárny výbor, Výbor pre operačné riziko (Výbor ORCO), Programový a projektový výbor (PPV) a Zmenový výbor (ZV).

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 preverky kontrol a postupov riadenia rizika, ktorých výsledok sa oznamuje výboru pre audit, predstavenstvu a dozornej rade.

(b) Kreditné riziko

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

- priebežné sledovanie vývoja úverového portfólia a prijímanie opatrení na minimalizovanie možných strát.

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

Rating krajín – určuje zásady pre stanovenie výšky a maximálneho obdobia splatnosti poskytnutých finančných zdrojov pre jednotlivé krajiny s cieľom minimalizovať kreditné riziko danej krajiny. Umožňuje stanoviť rámec pre uzatváranie bankových obchodov s osobami v týchto krajinách. Banka klasifikuje riziko krajiny v rámci rozpätia 1 – 7, pričom zohľadňuje politické a ekonomické postavenie 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 odvetví – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých odvetví z hľadiska ich výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je najhorší 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 skóre 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.

Skóring pre retailové úvery – je implementovaný a je súčasťou automatizovaného systému workflow pre centrálnu schvaľovanie spotrebiteľských úverov. Žiadateľa o úver posudzuje viacero skóringových kariet, podľa rôzneho zdroja informácií, ktoré sa posudzujú. „Aplikačný skóring“ hodnotí rodinné, demografické a finančné údaje o žiadateľovi, „credit bureau skóring“ si všima históriu splácania úverov v bankovom úverovom registri a „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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

Sústava limitov

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

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

Vlastné zdroje:

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

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

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

25 % max. angažovanosť voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, ktorú tvorí materská spoločnosť banky a jej iné dcérske spoločnosti, skupine hospodársky spojených osôb, ktorú tvoria dcérske spoločnosti banky, inej skupine hospodársky spojených osôb alebo štátu a centrálnej banke ustanoveným podľa odseku 12 zákona o bankách.

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

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.

Na 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,

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

(iv) limity na odvetvia - pokračovanie

- obchod, oprava spotrebných tovarov a motorových vozidiel,
- hotely a reštaurácie,
- doprava, skladovanie, pošty a telekomunikácie,
- peňažníctvo a poisťovníctvo,
- nehnuteľnosti,
- verejná správa,
- školstvo,
- zdravotníctvo,
- ostatné činnosti spolu,
- činnosť domácností 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.

(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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch:

	30.6.2011	31.12.2010
	tis. eur	tis. eur
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	403 625	366 839
Súkromné osoby	375 396	316 902
Obchodné podniky	166 828	179 477
Finančné služby	53 096	165 330
Stavebníctvo	45 977	45 664
Doprava a telekomunikácie	36 642	45 837
Výrobné podniky	19 687	34 779
Zdravotníctvo a verejné služby	1 188	972
Školstvo	-	755
Poľnohospodárstvo	336	318
	<u>1 102 775</u>	<u>1 156 873</u>

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách:

	30.6.2011	31.12.2010
	tis. eur	tis. eur
Slovenská republika	832 862	778 030
Ostatné členské krajiny EÚ	266 713	374 931
Krajiny mimo EÚ	3 200	3 912
	<u>1 102 775</u>	<u>1 156 873</u>

Zatriedenie pohľadávok

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

- neznehodnotenú,
- znehodnotenú – 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 zatrieďuje podľa počtu dní omeškania takto:

- neznehodnotenú – omeškanie: 0 dní
- znehodnotenú – omeškanie: 1 – 89 dní
- zlyhanú – 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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

Znehodnotenú úveru a cenné papiere

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

Úveru v omeškaní, ale neznehodnotenú

Úveru a cenné papiere sú s istinou a úrokmi v omeškaní, ale banka nepovažuje za primerané hodnotiť ich ako znehodnotenú úveru a cenné papiere 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 položky

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

Postup pri odpise pohľadávok

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

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

Pohľadávky voči klientom	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	273 708	300 671
Majetkové cenné papiere	135 316	150 320
Dlhové cenné papiere	28 055	75 821
Hnutelný majetok	29 601	22 259
Bankové garancie	14	16
Iné	25 235	54 349
	<u>491 929</u>	<u>603 436</u>
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	82 258	66 393
Majetkové cenné papiere	15 472	15 474
Hnutelný majetok	117	4 372
Bankové garancie	717	872
Iné	129	2 413
	<u>98 693</u>	<u>89 524</u>
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	3 261	2 186
Hnutelný majetok	364	401
Iné	110	112
	<u>3 735</u>	<u>2 699</u>
Spolu	<u>594 357</u>	<u>695 659</u>

Podľa vyššie uvedených informácií banka zvyčajne vyžaduje na zmiernenie kreditného rizika 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 bankovní špecialisti alebo z vnútorných hodnotení pripravených bankou. Realizovateľná hodnota zabezpečenia sa stanovuje z tejto hodnoty pri použití korekčného koeficientu, ktorý odráža schopnosť banky realizovať zabezpečenie v prípade potreby. Banka pravidelne, minimálne jedenkrát ročne, aktualizuje hodnoty zabezpečenia a korekčných koeficientov.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných 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. Oddelenie úverových pohľadávok 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 riadení 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 riadení 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:

- pomer likvidných aktív a volatilných pasív (vykazujú nadpriemerné hodnoty), financovanie stálych a nelikvidných aktív, podiel najlikvidnejších aktív na celkových aktívach,
- 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

Riadenie rizika likvidity

Banka riadi riziko likvidity s cieľom zaistiť, ak je to možné, dostatok voľných prostriedkov na 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 a volatilných pasív, ukazovateľ podielu najlikvidnejších aktív na celkových aktívach a ukazovateľ hodnoty kumulatívneho GAP-u z časového pásma do 12 mesiacov.

Záväzky z derivátových obchodov, ktoré tvoria vlastné obchodné operácie banky by mali byť ukončené pred zmluvnou splatnosťou. Zostatkové splatnosti v predchádzajúcej tabuľke v súvislosti s týmito derivátovými záväzkami vyjadrujú reálne hodnoty ku dňu zostavenia výkazu o finančnej situácii, pretože zmluvné splatnosti neodrážajú mieru rizika likvidity vyplývajúce z týchto pozícií. Tieto reálne hodnoty sú uvedené v stĺpci menej ako jeden rok. Navyše, záväzky z derivátových obchodov zahŕňajú aj deriváty, ktoré uzavrela banka so svojimi klientmi. V súvislosti s týmito záväzkami, ktoré nie sú zvyčajne ukončené pred zmluvnou splatnosťou sa zostatkové splatnosti v predchádzajúcej tabuľke vykazujú ako nediskontované peňažné toky, pretože sa banka domnieva, že zmluvné splatnosti sú zásadné pre pochopenie načasovania peňažných tokov súvisiacich s týmito derivátmi pozíciami.

Pre riadenie rizika likvidity, ktoré vyplýva z finančných záväzkov, banka drží likvidné aktíva, ktoré zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty existujúce pre aktívny a likvidný trh. Tieto aktíva môže banka ľahko predať, aby pokryla svoje potreby likvidity. Banka sa preto domnieva, že nie je potrebné zverejňovať analýzy splatnosti týkajúce sa tohto majetku, ktoré by užívateľom umožnili zhodnotiť charakter a rozsah rizika likvidity.

(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 rozdeľuje mieru vystavenia 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfólia je odhadovaná strata vznikajúca z portfólia za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval spoľahlivosti). Model VaR používaný bankou sa zakladá na intervale spoľahlivosti vo výške 99 % a predpokladá rozdielnu dobu držania v závislosti od druhu rizika. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na variančnokovariančnej 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 jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR.
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako východiska na 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 a ukazovatele VaR: devízové, úrokové a akciové riziko. Celková štruktúra limitov VaR je predmetom skúmania a schvaľovania výborom ALCO. Limity VaR sa pridelujú k obchodovateľným portfóliám pri úrokovom riziku sa meria VaR za celú banku. Denné správy o využití limitov VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhnutia sa predkladajú výboru ALCO

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

Úrokové riziko

Hlavným zdrojom úrokového rizika v banke je tzv. riziko z precenenia, ku ktorému dochádza z dôvodu časového nesúladu v splatnostiach (pozície spojené s fixnou sadzbou) a pri precenení (pozície spojené s variabilnou sadzbou) bankového majetku a záväzkov a 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 vyplývajúce z opravných položiek vyplýva zo znižovania úrokovu 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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

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

Metódy merania úrokového rizika:

- štandardné metódy merania úrokového rizika založené na princípe určenia zmien výnosov banky pri paralelnej zmene úrokovej sadzby (analýza GAP),
- senzitivita zmeny čistého úrokového výnosu pri rôznych zmenách úrokových sadzieb,
- senzitivita zmeny ekonomickej hodnoty banky,
- analýza hodnoty bázičného bodu BVP – Basis Point Value,
- Value at Risk.

Časť výnosov banky sa generuje prostredníctvom cieleného nesúladu medzi úrokovo 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,
- senzitivita úrokových výnosov,
- senzitivita ekonomickej hodnoty banky,
- 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.

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

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

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 zohľadňujú dopad do hospodárskeho výsledku banky v nasledujúcich 12 mesiacoch sú zakalkulované na mesačnej báze, zahŕňajú nárast alebo pokles o 50, resp. 100 bázických bodov.

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 vykázaný 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.

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 dilerском 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 30. júnu 2011:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	6 329	1 482	1 190	9 001
Majetok na obchodovanie	5 197	-	-	5 197
Pohľadávky voči bankám	209	-	-	209
Pohľadávky voči klientom	131 454	3	1	131 458
Investície	54 883	4 309	-	59 192
Ostatný majetok	150	3 528	16	3 694
	<u>198 221</u>	<u>9 322</u>	<u>1 207</u>	<u>208 750</u>
Závazky				
Závazky voči bankám	22 509	1	-	22 510
Závazky voči klientom	40 952	2 030	1 337	44 319
Ostatné záväzky	1 088	22	82	1 192
Daňové záväzky	-	1	-	1
	<u>64 549</u>	<u>2 054</u>	<u>1 419</u>	<u>68 022</u>

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2010:

	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Majetok				
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty	14 195	1 356	1 660	17 211
Majetok na obchodovanie	5 172	-	-	5 172
Pohľadávky voči bankám	141	-	-	141
Pohľadávky voči klientom	82 746	3	1	82 750
Investície	53 733	-	-	53 733
Ostatný majetok	87	2 178	44	2 309
	<u>156 074</u>	<u>3 537</u>	<u>1 705</u>	<u>161 316</u>
Závazky				
Závazky voči bankám	22 509	1	-	22 510
Závazky voči klientom	40 952	2 030	1 337	44 319
Ostatné záväzky	1 088	22	82	1 192
	<u>64 549</u>	<u>2 053</u>	<u>1 419</u>	<u>68 021</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných 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.

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

Banka si zvolila prístup základného indikátora pre systém riadenia operačného rizika.

V dlhodobom horizonte bude banka pokračovať v zdokonaľovaní procesov seba hodnotenia a zmiernovania operačného rizika, s cieľom prejsť na pokročilejšie metódy v meraní operačného rizika.

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,
- zmiernovanie 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:

- právne služby pri tvorbe nových, resp. modifikácie existujúcich zmluvných vzťahov,
- právne služby pri tvorbe nových produktov a modifikácii existujúcich produktov,
- zmiernovanie negatívnych dôsledkov súdnych konaní, rozhodcovských konaní, správnych konaní resp. iných konaní v štádiu výkonu rozhodnutí,
- konsolidáciu vnútorných predpisov, ktorých súčasťou sú aj vzorové zmluvy a právne dokumenty, ktoré banka používa v styku s klientmi v rámci svojich bankových služieb,

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

e) Operačné riziko - pokračovanie

Právne riziko - pokračovanie

- právne služby pre obchodnú sieť banky, najmä prostredníctvom linky právnej pomoci a realizáciu usmernení a postupov obchodných útvarov banky zameraných na odstránenie chybných postupov, ktoré môžu viesť k vzniku škody,
- aktualizáciu obchodných podmienok súčasných produktov v nadväznosti na zmeny v legislatíve, požiadaviek regulátora a zmeny stratégie banky,
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov banky obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- riadenie rizika legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovanie terorizmu, ktoré spočíva v rizikovitom prístupe v závislosti od klienta, druhu obchodu, obchodného vzťahu alebo konkrétneho obchodu ako aj v posudzovaní a monitorovaní klienta a obchodov z hľadiska legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu,
- zosúladenie právnych dokumentov a postupov banky s legislatívnymi požiadavkami a požiadavkami regulátora,
- všeobecné zachovávanie princípu kontroly štyroch očí v procesoch pripomienkovania zmlúv, vnútorných predpisov a iných právnych dokumentov, ako aj vypracovávaní právnych stanovísk.

Riziká spojené s outsourcingom

Osobitnou skupinou operačných rizík sú riziká spojené s outsourcingovými činnosťami. Outsourcingom sa rozumie dlhodobé zabezpečenie činností slúžiacich na podporu výkonu bankových činností, ktoré pre 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 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(f) Poisťné riziko

Poisťovňa je vystavená poisťnému riziku a riziku z upisovania poisťných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. Na riadenie poisťného rizika sa využívajú interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel pre upisovanie poistenia. Pri životnom poistení je vystavená poisťným rizikám morbidity a mortality a pod. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie.

Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poisťných zmlúv v životnom poistení

30. jún 2011

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie tis. eur	Okamžité a odložené dôchodky tis. eur	Investičné zmluvy s DPF tis. eur	Pripoistenia tis. eur	Celkom tis. eur
Pred zaistením	2 652	597	350	152	3 751
Po zaistení	2 640	597	350	146	3 733

31. december 2010

	Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie tis. eur	Okamžité a odložené dôchodky tis. eur	Investičné zmluvy s DPF tis. Eur	Pripoistenia tis. eur	Celkom tis. eur
Pred zaistením	2 703	726	423	183	4 035
Po zaistení	2 690	726	423	177	4 016

Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poisťnými a investičnými zmluvami s právom na podiely na prebytku („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 poisťné. Týmto vystavuje poisťovňu strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Poisťovňa riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Poisťovňa je vystavená riziku znižujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty majetku.

Riziko nákladovej inflácie je riziko, že skutočné náklady poisťovne spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa použili pri ocenení produktov.

Finančné riziko

Poisťovňa je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poisťných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poisťných zmlúv. Na základe vyššie uvedených informácií je cieľom poisťovne umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poisťných 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(f) Poisťné riziko

Poisťovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne z týchto dôvodov:

- Nie je možné dokonale priradiť finančný majetok k záväzkom z poistenia. Táto skutočnosť sa týka hlavne neživotných zmlúv s dlhým obdobím nahlásenia vývoja výšky plnenia (angl. long-tail) a tradičných poisťných zmlúv na dožitie a úmrtie a dôchodkových životných poisťných zmlúv. Dodatočné riziká poisťných zmlúv súvisia aj s garanciami a opciami vloženými v poisťných a investičných zmluvách s DPF.
- 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) Regulačné požiadavky správcovskej spoločnosti

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní. Patria medzi ne limity a obmedzenia týkajúce sa primeranosti vlastných zdrojov. Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky správcovské spoločnosti na Slovensku a ich dodržiavanie je určené na základe hlásení, ktoré správcovská spoločnosť predkladá podľa zákonných účtovných predpisov.

Sumár týchto požiadaviek je nasledovný :

- Počiatkový kapitál správcovskej spoločnosti je najmenej 1 000 tis. eur
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, a ak nie sú nižšie ako:
 - a) 1 000 tis. eur plus 0,02% z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 tis. eur, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 tis. eur,
 - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok, ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne
 - c) správcovská spoločnosť nesmie do svojho majetku ani do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, nadobúdať viac ako 10% súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom,
 - d) správcovská spoločnosť nesmie do svojho majetku ani do majetku v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje, nadobúdať akcie s hlasovacím právom, ktoré by správcovskej spoločnosti umožnili významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte,
 - e) správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte stanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v otvorených podielových fondoch, ktoré spravuje,
 - f) Správcovská spoločnosť nesmie pri investovaní vlastného majetku do cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov a pri predaji cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a finančných derivátov z vlastného majetku uprednostniť svoje záujmy pred záujmami podielnikov podielových fondov, ktoré spravuje,
 - g) správcovská spoločnosť musí hospodáriť s majetkom v podielom fonde v súlade so zameraním investičnej stratégie a rizikovým profilom určeným v štatúte podielového fondu, predchádzať riziku finančných strát, analyzovať ekonomickú výhodnosť obchodov z dostupných informácií.

(h) Regulačné požiadavky dôchodcovskej spoločnosti

Dôchodcovská spoločnosť je povinná dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č.43/2004 Z.z. o sds a vyhlášky NBS č. 101/2008.

DSS je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov v každom okamihu.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poisťných rizík – pokračovanie

(i) 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 troch 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, ak jeho splatnosť je vyššia ako 5 rokov a ostatné špecifické dodatočné vlastné zdroje nižšej kvality po odpočítaní položiek definovaných v opatrení NBS,
- Úroveň kapitálu 3 zahŕňa podriadený dlh, ktorý nie je zahrnutý v úrovni kapitálu 2.

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 podmienenými položkami.

Počas roka 2010 banka prijala podriadený dlh, ktorý je v súlade so Zákonom o bankách č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov a v súlade s Opatrením NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk a o vlastných zdrojoch financovania obchodníkov s cennými papiermi a požiadavkách na vlastné zdroje financovania obchodníkov s cennými papiermi na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z obchodnej knihy.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

Banková konsolidovaná pozícia vlastných zdrojov je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Vlastné zdroje		
<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)	16 647	16 541
Nerozdelený zisk minulých rokov (bod 26 poznámok)	115 899	60 256
mínus: nehmotný majetok	(15 045)	(12 115)
* prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami	(21 284)	-
** záporné oceňovacie rozdiely	(37 356)	(1 770)
Spolu úroveň kapitálu 1	142 482	147 239
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Podriadený dlh	30 000	24 000
** Kladné oceňovacie rozdiely	4 020	3 211
Spolu úroveň kapitálu 2	34 020	27 211
<i>Úroveň kapitálu 3</i>		
Podriadený dlh	-	6 000
Spolu úroveň kapitálu 3	-	6 000
Vlastné zdroje spolu	176 502	180 450

Poznámka:

* Od 1.1.2011 vstúpilo do platnosti nové Opatrenie NBS č. 11/2010, ktorým sa ustanovujú metódy oceňovania pozícií zaznamenaných v bankovej knihe a podrobnosti o oceňovaní pozícií zaznamenaných v bankovej knihe vrátane frekvencie tohto oceňovania. Podľa tohto Opatrenia je odpočítateľnou položkou aj prebytok súčtu hodnôt očakávaných strát za jednotlivé položky majetku banky a za jednotlivé položky, ktoré sa neevidujú v súvahe banky, nad súčtom hodnôt identifikovaných znehodnotení týchto položiek majetku banky a hodnôt rezerv vytvorených k položkám, ktoré sa neevidujú v súvahe banky.

** Od 1.5.2011 vstúpila do platnosti novela Opatrenia NBS č. 4/2007 o vlastných zdrojoch financovania bánk a o požiadavkách na vlastné zdroje financovania bánk, podľa ktorej sú od základných vlastných zdrojov odpočítavané všetky záporné oceňovacie rozdiely finančných nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňované v reálnej hodnote. Do tohto dátumu boli od základných vlastných zdrojov odpočítavané iba záporné oceňovacie rozdiely z kapitálových nástrojov z portfólia finančných nástrojov na predaj oceňované v reálnej hodnote.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

6. Obstaranie dcérskych spoločností

Dňa 31. januára 2011 banka uzavrela zmluvu o nadobudnutí 100%-ného podielu na základnom imaní dôchodkovej správcovskej spoločnosti ČSOB, d.s.s (nový názov Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s, a.s.). Prevod všetkých 100% vydaných akcií dôchodkovej správcovskej spoločnosti a tým získania kontroly nad spoločnosťou nastal 17. mája 2011 v celkovom finančnom vysporiadaní 14 500 tis. eur.

Hlavnou činnosťou spoločnosti je poskytovanie dôchodkového sporenia.

Obstarávacia cena spoločnosti a goodwill sú nasledovné:

	tis. eur
Obstarávacia cena spoločnosti	14 500
Reálna čistá hodnota aktív obstaranej spoločnosti	<u>11 332</u>
Hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv (VOBA)	<u>3 168</u>

Poštová banka nadobudla kúpou DDS portfólio zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré spĺňa požiadavky a kritériá pre uznanie a vykázanie ako nehmotný majetok. Jeho súčasná hodnota ku dňu nadobudnutia predstavovala po odpočítaní neumorených transakčných nákladov 3 168 tis. eur.

7. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 8 poznámok)	16 735	19 649
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 10 poznámok)	<u>247 212</u>	<u>166 541</u>
	<u>263 947</u>	<u>186 190</u>

8. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
<i>Pohľadávky voči centrálnym bankám:</i>		
Povinné minimálne rezervy	8 022	33 807
Ostatné	2 996	1 830
Pokladničná hotovosť	13 739	17 819
Mínus povinné minimálne rezervy (bod 10 poznámok)	<u>(8 022)</u>	<u>(33 807)</u>
	<u>16 735</u>	<u>19 649</u>

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

9. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Finančný majetok na obchodovanie		
Cenné papiere (a)	59 157	47 660
Derivátové nástroje (b)	<u>198</u>	<u>21</u>
	<u>59 355</u>	<u>47 681</u>
Finančné záväzky z obchodovania		
Derivátové nástroje (b)	<u>450</u>	<u>675</u>

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
(a) Cenné papiere		
Majetkové cenné papiere	<u>59 157</u>	<u>47 660</u>

(b) Derivátové nástroje

	30.6.2011			31.12.2010		
	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur	Zmluvná/ nominálna hodnota tis. eur	Reálna hodnota Majetok tis. eur	Záväzky tis. eur
Menové deriváty						
Menové swapy	<u>89 708</u>	<u>198</u>	<u>450</u>	<u>92 115</u>	<u>21</u>	<u>675</u>

10. Pohľadávky voči bankám

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Splatné na požiadanie	11 349	12 465
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	235 863	154 076
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 904	1 286
Povinné minimálne rezervy (bod 8 poznámok)	<u>8 022</u>	<u>33 807</u>
	257 138	201 634
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 7 poznámok)	<u>(247 212)</u>	<u>(166 541)</u>
	<u>9 926</u>	<u>35 093</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

11. Pohľadávky voči klientom

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Splatné na požiadanie	107 951	150 805
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	128 426	199 169
- od 1 roka do 5 rokov	384 596	406 639
- nad 5 rokov	<u>481 802</u>	<u>400 260</u>
	1 102 775	1 156 873
Opravné položky	<u>(46 198)</u>	<u>(40 355)</u>
	<u>1 056 577</u>	<u>1 116 518</u>

Skupina postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky pre postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže skupina si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymoženej čiastke aj po ich postúpení.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom boli nasledovné:

Individuálne opravné položky:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav k 1. januáru	14 809	11 730
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	(602)	10 230
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(380)</u>	<u>(7 151)</u>
Stav k koncu obdobia	<u>13 827</u>	<u>14 809</u>

Portfóliové opravné položky:

Stav k 1. januáru	25 546	29 752
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát	6 827	11 759
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>(2)</u>	<u>(15 965)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>32 371</u>	<u>25 546</u>
	<u>46 198</u>	<u>40 355</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

12. Investície

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	1 120 914	874 924
Cenné papiere určené na predaj (b)	324 270	224 614
	<u>1 445 184</u>	<u>1 099 538</u>

(a) Cenné papiere držané do splatnosti

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	376 624	261 968
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	744 290	612 956
	<u>1 120 914</u>	<u>874 924</u>

K 30. júnu 2011 založila skupina cenné papiere držané do splatnosti vo výške 183 462 tis. eur (2010: 123 090 tis. eur) ako zaistenie za záväzkov banky voči iným bankám, resp. za plnenie záväzkov banky z medzibankových obchodov.

K 30. júnu 2011 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 907 582 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch (2010: 756 945 tis. eur).

(b) Cenné papiere určené na predaj

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Dlhové cenné papiere:		
slovenské štátne cenné papiere	8 216	4 708
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	153 734	103 982
podnikové dlhopisy	61 956	54 266
zmenky	65 420	35 328
	<u>289 326</u>	<u>198 284</u>
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere	34 181	25 888
iné	763	766
	<u>34 944</u>	<u>26 654</u>
Opravné položky	-	(324)
	<u>34 944</u>	<u>26 330</u>
	<u>324 270</u>	<u>224 614</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

13. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	28 783	19 528	1 887	731	50 929
Prírastky	-	-	-	2 306	2 306
Obstaranie hmotného majetku dcérskej spoločnosti		55	-	-	55
Presuny	710	1 363	274	(2 347)	-
Úbytky	(6)	(787)	(393)	-	(1 186)
K 30. júnu 2011	<u>29 487</u>	<u>20 159</u>	<u>1 768</u>	<u>690</u>	<u>52 104</u>
Oprávky a opravné položky					
K 1. januáru 2011	(13 805)	(13 326)	(1 072)	-	(28 203)
Odpisy	(546)	(973)	(166)	-	(1 685)
Obstaranie hmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	(36)	-	-	(36)
Úbytky	1	775	208	-	984
K 30. júnu 2011	<u>(14 350)</u>	<u>(13 560)</u>	<u>(1 030)</u>	<u>-</u>	<u>(28 940)</u>
Zostatkové hodnoty					
K 30. júnu 2011	<u>15 137</u>	<u>6 599</u>	<u>738</u>	<u>690</u>	<u>23 164</u>
Zostatková hodnota					
K 31. decembri 2010	<u>14 978</u>	<u>6 202</u>	<u>815</u>	<u>731</u>	<u>22 726</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 2011

14. Nehmotný majetok

	VOBA tis. eur	Goodwill tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
Obstarávacia cena					
K 1. januáru 2011	-	8 535	21 023	2 546	32 104
Prírastky	-	-	-	1 251	1 251
Presuny	-	-	3 331	(3 331)	-
Obstaranie nehmotného majetku dcérskej spoločnosti	3 168	-	948	-	4 116
Úbytky	-	-	(13)	-	(13)
K 30. júnu 2011	<u>3 168</u>	<u>8 535</u>	<u>25 289</u>	<u>466</u>	<u>37 458</u>
Odpisy a opravné položky					
K 1. januáru 2011	-	(2 924)	(17 065)	-	(19 989)
Odpisy za rok	-	-	(1 547)	-	(1 547)
Obstaranie nehmotného majetku dcérskej spoločnosti	-	-	(890)	-	(890)
Úbytky	-	-	13	-	13
K 30. júnu 2011	<u>3 168</u>	<u>(2 924)</u>	<u>(19 489)</u>	<u>466</u>	<u>(22 413)</u>
Zostatková hodnota					
K 30. júnu 2011	<u>3 168</u>	<u>5 611</u>	<u>5 800</u>	<u>466</u>	<u>15 045</u>
Zostatková hodnota					
K 31. decembri 2010	<u>-</u>	<u>5 611</u>	<u>3 958</u>	<u>2 546</u>	<u>12 115</u>

Súčasná hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv – (angl. Value of business acquired -VOBA) vznikla počas roka obstaraním 100% akcií Dôchodkovej správcovskej spoločnosti Poštovej banky, d.s.s., a.s.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

15. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

	Majetok/ (Záväzky) 30.6.2011 tis. eur	Majetok/ (Záväzky) 31.12.2010 tis. eur
Hmotný majetok	20	15
Rezervy na súdne spory	2	12
Odmeny zamestnancom	286	467
Opravné položky k pohľadávkam	3 297	3 155
Diskont k postúpeným pohľadávkam	144	179
Cenné papiere na predaj	6 113	3 563
Ostatné	29	18
	<u>9 891</u>	<u>7 409</u>

Odložená daňová pohľadávka sa vypočítava použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2010:19 %).

Pohyby na účte odloženej dane:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav k 1. januáru	7 409	2 401
Cez výkaz ziskov a strát (bod 39 poznámok)	(73)	577
Zvýšenie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 39 poznámok)	<u>2 555</u>	<u>4 431</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>9 891</u>	<u>7 409</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

16. Ostatný majetok

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Náklady budúcich období	24 512	14 760
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	2 471	13 951
Ostatní dlžníci	7 563	8 313
Pohľadávky voči fondom	351	1 516
Príjmy budúcich období	346	393
Zásoby	217	224
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	603	556
Pohľadávky z poistenia	642	539
Ostatné	418	65
	<u>37 123</u>	<u>40 317</u>
Opravná položka	<u>(1 473)</u>	<u>(639)</u>
	<u>35 650</u>	<u>39 678</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:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav k 1. januáru	639	564
Opravná položka k ostatným aktívam dcérskej spoločnosti	720	-
Zvýšenie (bod 38 poznámok)	114	75
	<u>1 473</u>	<u>639</u>

17. Závazky voči bankám

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Splatné na požiadanie	647	15 188
Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti:		
- do 3 mesiacov	33 964	34 680
- od 3 mesiacov do 1 roka	10 065	27 567
	<u>44 676</u>	<u>77 435</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

18. Závazky voči klientom

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	878 168	879 150
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	690 894	620 956
- od 3 mesiacov do 1 roka	556 725	481 528
- od 1 roka do 5 rokov	459 130	239 793
	<u>2 584 917</u>	<u>2 221 427</u>

19. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav k 1. januáru	68	84
Rozpustenie rezervy (bod 38 poznámok)	<u>(49)</u>	<u>(16)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>19</u>	<u>68</u>

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

20. Rezervy z poisťných zmlúv

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	3 381	3 594
Rezerva na poisťné budúcich období	220	207
Rezerva na poisťné plnenia	<u>1 193</u>	<u>1 219</u>
	<u>4 794</u>	<u>5 020</u>

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
K 1. januáru	5 020	5 043
Rozpustenie rezervy:		
- poisťné budúcich období (bod 34 poznámok)	13	7
- životné poistenie (bod 37 poznámok)	(213)	(230)
- poisťné plnenia (bod 37 poznámok)	<u>(26)</u>	<u>200</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>4 794</u>	<u>5 020</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

21. Závazky z dane z príjmov

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Splatný daňový záväzok	<u>784</u>	<u>6 089</u>

22. Ostatné záväzky

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Výdavky budúcich období	7 600	11 102
Ostatní veritelia	11 219	8 776
Závazky zo zrážkovej dane	272	1 732
Závazky voči zamestnancom	2 754	1 673
DPH, mzdové a ostatné záväzky	1 102	1 369
Závazky z poistenia a zaistenia	368	349
Prijaté preddavky	4	4
Ostatné záväzky	<u>20</u>	<u>13</u>
	<u>23 339</u>	<u>25 018</u>

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

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav k 1. januáru	37	38
Tvorba sociálneho fondu	163	412
Čerpanie sociálneho fondu	<u>(169)</u>	<u>(413)</u>
Stav ku koncu obdobia	<u>31</u>	<u>37</u>

23. Podriadený dlh

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Podriadený dlh	30 000	30 000
Časové rozlíšenie	<u>1 050</u>	<u>158</u>
	<u>31 050</u>	<u>30 158</u>

Dodatkom zmluvy sa predĺžila splatnosť podriadeného dlhu z 30.11.2015 na 30.11.2018 za nezmenených podmienok. Úročenie podriadeného dlhu je vo výške 6 % p. a.. Podriadený dlh je v prípade konkurzu alebo likvidácie banky podriadený pohľadávkam ostatných veriteľov banky.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

24. Základné imanie

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav ku koncu obdobia	<u>82 702</u>	<u>82 702</u>

Upísané a plne splatené základné imanie k 30. júnu 2011 a 2010 pozostáva z 98 338 ks kmeňových akcií v nominálnej hodnote 841 eur za akciu.

25. Emisné ážio

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Stav ku koncu obdobia	<u>919</u>	<u>919</u>

26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2010	3 918	14 460	62 773	81 151
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	2 081	(2 081)	-
Strata z precenenia cenných papierov na predaj	(19 027)	-	-	(19 027)
Zisk za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55 313</u>	<u>55 313</u>
Stav k 31. decembru 2010	<u>(15 109)</u>	<u>16 541</u>	<u>116 005</u>	<u>117 437</u>
Stav k 1. januáru 2011	(15 109)	16 541	116 005	117 437
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	106	(106)	-
Výplata tantiém	-	-	(16)	(16)
Strata z precenenia cenných papierov na predaj	(10 881)	-	-	(10 881)
Zisk za rok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38 549</u>	<u>38 549</u>
Stav k 30. júnu 2011	<u>(25 990)</u>	<u>16 647</u>	<u>154 432</u>	<u>145 089</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

27. Podmienené záväzky, ostatné finančné povinnosti a derivátové finančné nástroje

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči klientom	2 584	10 211
<i>Ostatné finančné povinnosti</i>		
prísľuby na poskytnutie úverov	195 122	164 962
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 9 poznámok):</i>	89 708	92 115
	<u>287 414</u>	<u>267 288</u>

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

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Pohľadávky voči bankám	1 167	832
Pohľadávky voči klientom	59 351	42 486
Dlhové cenné papiere	36 519	28 170
Ostatné	21	-
	<u>97 058</u>	<u>71 488</u>

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 30. júnu 2011 dlhové cenné papiere držané do splatnosti vo výške 26 981 tis. eur (30.6.2010: 16 566 tis. eur) a investičné cenné papiere na predaj v hodnote 9 175 tis. eur (30.6.2010: 11 604 tis. eur).

29. Úrokové náklady

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(209)	(128)
Záväzky voči klientom	(21 380)	(13 388)
Podriadený dlh	(893)	-
	<u>(22 482)</u>	<u>(13 516)</u>

30. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Klienti	13 573	12 108
Banky	588	47
Ostatné transakčné poplatky	2 707	1 862
	<u>16 868</u>	<u>14 017</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

31. Náklady na poplatky a provízie

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 * tis. eur
Bankové poplatky	(1 451)	(859)
Fond ochrany vkladov	(1 907)	(1 400)
Ostatné transakčné poplatky	(4 930)	(5 341)
	<u>(8 288)</u>	<u>(7 600)</u>

* pozri bod 2f)

32. Čistý zisk z finančných operácií

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	(2 492)	(1 820)
Devízové operácie	3 326	5 285
Ostatné	200	(13)
	<u>1 034</u>	<u>3 452</u>

33. Čisté ostatné výnosy

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Čistá (strata)/ zisk z postúpenia pohľadávok	(53)	2 678
Investície	-	4
Nájomné	194	198
Prijaté náhrady	1	137
Čistá (strata)/zisk z predaja vyradeného majetku	(5)	29
Manká a škody	(260)	(20)
Ostatné	51	(121)
	<u>(72)</u>	<u>2 905</u>

34. Zaslúžené poistné, očistené

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	2 900	1 523
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 20 poznámok)	(13)	17
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(128)	(107)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	6	(11)
	<u>2 765</u>	<u>1 422</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

35. Všeobecné prevádzkové náklady

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010* tis. eur
Mzdové náklady (vrátane odmien)	(13 153)	(11 470)
Sociálne náklady	<u>(3 802)</u>	<u>(2 878)</u>
Osobné náklady	(16 955)	(14 348)
Prevádzkové náklady *	(774)	(365)
Náklady na služby	(5 828)	(5 159)
Marketingové náklady	(2 608)	(2 168)
Materiálové náklady	(1 026)	(965)
Nájomné	(1 062)	(1 044)
Príspevok do fondu na ochranu vkladov *	-	-
Ostatné služby	(392)	(42)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(687)</u>	<u>(371)</u>
	<u>(29 332)</u>	<u>(24 462)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie: z toho riadiacich zamestnancov	1 045 <u>99</u>	793 <u>64</u>

* pozri bod 2f)

36. Odpisy

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Hmotný majetok (bod 13 poznámok)	(1 685)	(1 577)
Nehmotný majetok (bod 14 poznámok)	<u>(1 547)</u>	<u>(1 317)</u>
	<u>(3 232)</u>	<u>(2 894)</u>

37. Náklady na poistné udalosti

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(439)	(313)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	19	17
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 20 poznámok)	26	(183)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaisťovateľovi	42	89
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 20 poznámok)	<u>213</u>	<u>60</u>
	<u>(139)</u>	<u>(330)</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

38. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok)	(6 225)	(9 205)
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 15 poznámok)	(114)	(15)
Rozpustenie rezerv (bod 19 poznámok)	49	16
	<u>(6 290)</u>	<u>(9 204)</u>

39. Daň z príjmov

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(9 676)	(6 867)
Úprava predchádzajúceho obdobia	17	-
Daň vyberaná zrážkou	(31)	-
Odložená daň (bod 15 poznámok)	(73)	213
	<u>(9 763)</u>	<u>(6 654)</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 19 % (2010: 19 %).

Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku:

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj pred zdanením	(13 436)	(16 724)
Daň z príjmov (bod 15 poznámok)	<u>2 555</u>	<u>3 186</u>
Po zdanení	<u><u>10 881</u></u>	<u><u>(13 538)</u></u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

39. Daň z príjmov - pokračovanie

Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 30.6.2011 tis. eur	Daň19% 30.6.2011 tis. eur	Daňový základ 30.6.2010 tis. eur	Daň 19% 30.6.2010 tis. eur
Zisk pred zdanením	48 312	9 179	35 294	6 706
Odpočítateľné položky:	(4 597)	(873)	(4 621)	(878)
Pripočítateľné položky:	8 191	1 557	6 009	1 142
Ostatná úprava základu dane:	-		(540)	
Výsledný základ dane:	51 906		36 142	
Úprava dane z dôvodu umorenia daňovej straty		(187)		-
Daň splatná		9 676		6 867
Daň z príjmov – úprava predchádzajúceho obdobia		(17)		-
Daň vyberaná zrážkou		31		-
Odložená daň		73		(213)
Daň z príjmu spolu		<u>9 763</u>		<u>6 654</u>
Skutočná sadzba dane		<u>20,21%</u>		<u>18,85 %</u>

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

40. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Zisk po zdanení	38 549	28 640
Úpravy - nepeňažné operácie:		
Odpisy	3 232	2 894
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	6 225	9 205
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	114	15
Zisk/(strata) z vyradenia hmotného majetku	5	(29)
Rezervy	(49)	(16)
Rezerva na poisťné zmluvy	(226)	106
Splatná daň z príjmu	9 690	6 867
Odložená daň	73	(213)
Ostatné nepeňažné operácie	892	-
	<u>58 505</u>	<u>47 469</u>

	30.6.2011 tis. eur	30.6.2010 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	37 088	56 480
Platené úroky	<u>(5 665)</u>	<u>(5 293)</u>
	<u>31 423</u>	<u>51 187</u>

41. Záväzky z lízingu

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Minimálne lízingové splátky:		
do 1 roka	1 493	1 526
od 1 roka do 5 rokov	<u>457</u>	<u>574</u>
	<u>1 950</u>	<u>2 100</u>

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011

42. Transakcie so spriaznenými stranami

(a) Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
ISTROKAPITAL SE		
Závazky voči klientom	(22)	(111)
Závazky voči akcionárom	-	(30 158)
Úrokové výnosy a ostatné výnosy	-	1
Úrokové náklady	(720)	(158)

(b) Spoločnosti kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Hodnota transakcií so spoločnosťami spojenými so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE		
Investície	25 281	25 669
Závazky voči klientom	(344)	(3)
Ostatné výnosy	1 198	2 351

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

	30.6.2011 tis. eur	31.12.2010 tis. eur
Predstavenstvo		
Závazky	(1 041)	(350)
Výnosy	-	18
Náklady	(4)	(3)
Dozorná rada		
Závazky	(883)	(975)
Výnosy	1	2
Náklady	(8)	(13)
Vedenie		
Pohľadávky	267	349
Závazky	(309)	(16)
Výnosy	5	4
Náklady	-	(1)
Ostatní		
Pohľadávky		-
Závazky	(280)	(255)
Výnosy	1	10
Náklady	-	(1)

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2011**

43. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 170 631 tis. eur (2010: 148 796 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.

44. Udalosti po skončení účtovnej závierky

Po dátume zostavenia účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo zverejnenie v účtovnej závierke k 30. júnu 2011