

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaná účtovná zvierka

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu
IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

13. august 2012

Táto správa obsahuje 72 strán

Obsah

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

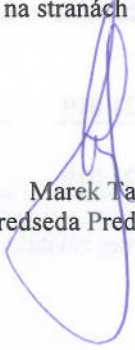
Poštová banka, a.s.

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2012

| | Poznámky | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|---|----------|-----------------------|-------------------------|
| Majetok | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 6 | 115 967 | 148 545 |
| Majetok na obchodovanie | 8 | 39 983 | 28 818 |
| Pohľadávky voči bankám | 9 | 41 217 | 14 047 |
| Pohľadávky voči klientom | 10 | 1 443 891 | 1 370 966 |
| Investície * | 11 | 1 230 905 | 1 131 770 |
| Pohľadávky voči akcionárom | 12 | - | 100 000 |
| Hmotný majetok | 13 | 28 814 | 29 064 |
| Nehmotný majetok | 14 | 18 536 | 16 725 |
| Daňová pohľadávka * | 15 | 24 200 | 13 749 |
| Odložená daňová pohľadávka * | 16 | 51 503 | 56 656 |
| Ostatný majetok | 17 | 44 104 | 225 874 |
| | | <u>3 039 120</u> | <u>3 136 214</u> |
| Záväzky | | | |
| Záväzky z obchodovania | 8 | 412 | 68 |
| Záväzky voči bankám | 18 | 262 | 100 218 |
| Záväzky voči klientom | 19 | 2 642 058 | 2 665 478 |
| Rezervy | 20 | 65 | 64 |
| Rezervy z poisťných zmlúv | 21 | 5 202 | 4 854 |
| Záväzky z dane z príjmov | 22 | 367 | - |
| Ostatné záväzky | 23 | 32 950 | 27 557 |
| Podriadený dlh | 24 | 8 012 | 8 013 |
| | | <u>2 689 328</u> | <u>2 806 252</u> |
| Vlastné imanie | | | |
| Základné imanie | 25 | 232 703 | 232 703 |
| Emisné ážio | 26 | 919 | 919 |
| Rezervné a ostatné fondy a nerozdelený zisk * | 27 | 116 170 | 96 340 |
| | | <u>349 792</u> | <u>329 962</u> |
| | | <u>3 039 120</u> | <u>3 136 214</u> |

* pozri bod 2f)

Poznámky na stranách 9 – 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.


Marek Tarda
Predseda Predstavenstva


Dana Kondrátová
Člen Predstavenstva

Poštová banka, a. s.**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

| | Poznámky | 30.6.2012 tis. Eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov | 29 | 111 250 | 97 058 |
| Úrokové náklady | 30 | <u>(29 727)</u> | <u>(22 482)</u> |
| Čisté úrokové výnosy | | <u>81 523</u> | <u>74 576</u> |
| Výnosy z poplatkov a provízií | 31 | 19 647 | 16 868 |
| Náklady na poplatky a provízie | 32 | <u>(9 822)</u> | <u>(8 288)</u> |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | | 9 825 | 8 580 |
| Prijaté dividendy | | 1 222 | 422 |
| Čistá strata/(zisk) z finančných operácií | 33 | (25 631) | 1 034 |
| Čisté ostatné výnosy | 34 | 483 | (72) |
| Zaslúžené poistné, očistené | 35 | <u>3 738</u> | <u>2 765</u> |
| Čisté neúrokové výnosy | | <u>(10 363)</u> | <u>12 729</u> |
| Prevádzkové výnosy | | <u>71 160</u> | <u>87 305</u> |
| Všeobecné prevádzkové náklady | 36 | (33 907) | (29 332) |
| Odpisy | 37 | (3 154) | (3 232) |
| Náklady na poistné udalosti | 38 | <u>(860)</u> | <u>(139)</u> |
| Prevádzkové náklady | | <u>(37 921)</u> | <u>(32 703)</u> |
| Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami | | 33 239 | 54 602 |
| Zníženie hodnoty pohľadávok | 10 | (6 657) | (6 225) |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku | 17 | (38) | (114) |
| (Tvorba)/rozpustenie rezerv | 20 | <u>(1)</u> | <u>49</u> |
| Zisk pred zdanením | | 26 543 | 48 312 |
| Daň z príjmov | 40 | <u>(5 524)</u> | <u>(9 763)</u> |
| Zisk po zdanení | | <u>21 019</u> | <u>38 549</u> |
| Prislúchajúci: | | | |
| Akcionárom banky | | <u>21 019</u> | <u>38 549</u> |
| | | <u>21 019</u> | <u>38 549</u> |

Poznámky na stranách 9 – 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

| | Poznámky | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Zisk za rok | | <u>21 019</u> | <u>38 549</u> |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | |
| Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj po reklasifikácii | | 3 985 | (13 436) |
| Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku | 40 | <u>(761)</u> | <u>2 555</u> |
| Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky | | <u>144</u> | <u>-</u> |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení | | <u>3 368</u> | <u>(10 881)</u> |
| Celkový komplexný výsledok za rok | | <u>24 387</u> | <u>27 668</u> |

Poznámky na stranách 9 – 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

**Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

| | 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 | *Ostatné kapitálové fondy tis. eur | Fond z kurzových rozdielov tis. eur | Spolu tis. eur |
|--|-----------------------------|-------------------------|---|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|-------------------|
| K 1. januáru 2012 | 232 703 | 919 | 744 | 16 647 | 121 847 | - | (181) | 372 679 |
| Korekcia chýb | | | | | (222 554) | 179 837 | | (42 717) |
| K 1. januáru 2012 po korekcii | 232 703 | 919 | 744 | 16 647 | (100 707) | 179 837 | (181) | 329 962 |
| Celkový komplexný výsledok za rok | | | | | | | - | |
| Zisk za obdobie | - | - | - | - | 21 019 | - | - | 21 019 |
| Ostatné súčasti komplexného výsledku | | | | | | | | |
| Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení | - | - | 3 224 | - | - | - | - | 3 224 |
| Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky | - | - | - | - | - | - | 144 | 144 |
| Celkový komplexný výsledok za rok | - | - | 3 224 | - | 21 019 | - | 144 | 24 387 |
| Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania | | | | | | | | |
| Presun do zákonného rezervného fondu | - | - | - | 851 | (851) | - | - | - |
| Transakcie s vlastníkami – zrušenie náhrady | - | - | - | - | - | (179 837) | - | (179 837) |
| Vklad do ostatných kapitálových fondov | - | - | - | - | - | 275 280 | - | 275 280 |
| Vysporiadanie pohľadávky voči akcionárovi | - | - | - | - | - | (100 000) | - | (100 000) |
| Celkové transakcie s vlastníkami | - | - | - | 851 | (851) | (4 557) | - | (4 557) |
| K 30. júnu 2012 | <u>232 703</u> | <u>919</u> | <u>3 968</u> | <u>17 498</u> | <u>(80 539)</u> | <u>175 280</u> | <u>(37)</u> | <u>349 792</u> |

* pozri bod 2f)

Poznámky na stranách 9 – 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania - pokračovanie
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 | <u>82 702</u> | <u>919</u> | <u>(15 109)</u> | <u>16 541</u> | <u>116 005</u> | <u>201 058</u> |
| 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 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(10 881)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(10 881)</u> |
| Celkový komplexný výsledok za rok | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(10 881)</u> | <u>-</u> | <u>38 549</u> | <u>27 668</u> |
| Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania | | | | | | |
| Presun do zákonného rezervného fondu | - | - | - | 106 | (106) | - |
| Výplata tantiém | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(16)</u> | <u>(16)</u> |
| Celkové transakcie s vlastníkami | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>106</u> | <u>(122)</u> | <u>-</u> |
| K 30. júnu 2011 | <u><u>82 702</u></u> | <u><u>919</u></u> | <u><u>(25 990)</u></u> | <u><u>16 647</u></u> | <u><u>154 432</u></u> | <u><u>228 710</u></u> |

Poznámky na stranách 9 – 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.**Konsolidovaný výkaz o peňažných tokoch
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

| | Poznámky | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Peňažné toky z prevádzkových činností | | | |
| Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch | 41 | 37 012 | 58 505 |
| Zvýšenie majetku na obchodovanie | | (11 165) | (11 674) |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči bankám | | (27 170) | 26 571 |
| (Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok voči klientom | | (79 582) | 53 716 |
| Zvýšenie stavu odloženej daňovej pohľadávky | | (154) | - |
| Zníženie stavu ostatného majetku | | 1 949 | 11 260 |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu záväzkov na obchodovanie | | 344 | (225) |
| Zvýšenie stavu záväzkov voči bankám | | (99 956) | (32 759) |
| Zníženie stavu záväzkov voči klientom | | 251 860 | 363 490 |
| Zaplatená daň z príjmu | | (11 209) | (14 999) |
| Zníženie/(zvýšenie) stavu ostatných záväzkov | | 5 393 | (1 333) |
| | | <u>67 322</u> | <u>452 552</u> |
| <i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i> | | | |
| Peňažné toky z investičných činností | | | |
| Nákup hmotného majetku | | (1 857) | (2 306) |
| Príjem z predaja hmotného majetku | | 26 | 198 |
| Nákup nehmotného majetku | | (3 006) | (1 251) |
| Nákup investícií | | (95 009) | (356 865) |
| Obstaranie dcérskych spoločností | | (54) | (14 555) |
| | | <u>(99 900)</u> | <u>(374 779)</u> |
| <i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i> | | | |
| Peňažné toky z finančných činností | | | |
| Ostatné kapitálové fondy | | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i> | | | |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | | | |
| | | (32 578) | 77 757 |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka | | <u>148 545</u> | <u>186 190</u> |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka | 7 | <u>115 967</u> | <u>263 947</u> |

Poznámky na stranách 9 - 72 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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: Dvořákovo nábřeží 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 a
- poskytovanie služieb v oblasti životného a neživotného poistenia.

Banka má 40 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, Nových Zámkoch, 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 1 540 pôšt a vybrané činnosti banky prostredníctvom 42 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 2012 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované jednotky:

| Meno | Činnosť | Skupinový podiel v % |
|---|----------------------------|----------------------|
| Dcérske spoločnosti: | | |
| 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 správcovská 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 |
| Spoločne kontrolované jednotky: | | |
| SPPS, a.s. | Služby spracovania dát | 40 |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

1. Všeobecné informácie - pokračovanie

Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky - pokračovanie

Dňa 10.2.2012 vznikol spoločný podnik SPPS, a.s. Poštovej banky, a.s. so 40% podielom a Slovenskej pošty, a.s. so 60% podielom na základnom imaní. Spoločnosť bude poskytovať bankové služby na poštách a zabezpečovať ich automatizáciu.

Banka dňa 17. júla 2012 uzatvorila Zmluvu o kúpe cenných papierov emitenta Auto Leas, a.s., ktoré predstavujú 92,16% podiel. Kúpna cena akcií bola dohodnutá vo výške 10 772 tisíc eur. Uvedenou transakciou sa spoločnosť Auto Leas, a.s. stala 100% dcérskou spoločnosťou banky. Transakcia je v procese finalizácie, a preto nie sú zverejnené všetky poznámky ako je požadované IFRS 3.

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2012

| Názov akcionára | Sídlo | Celkový počet akcií | Podiel na základnom imaní v % |
|---|--|---------------------|-------------------------------|
| ISTROKAPITAL SE | 41 – 43 Klimentos Street, 1061 Nicosia, Cyprus | 255 971 | 92,51 |
| J&T FINANCE, a.s. | Pobřežní 297/14, Praha, Česká republika | 15 622 | 5,65 |
| Slovenská pošta, a. s. | Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica | 4 918 | 1,77 |
| Ministerstvo dopravy, pôšt a telekomunikácií SR | Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava | 100 | 0,04 |
| UNIQA Versicherungen AG | Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien | 87 | 0,03 |
| | | 276 698 | 100,00 |

Zoznam členov predstavenstva

| | |
|------------------|-------------------------|
| Marek Tarda | predseda predstavenstva |
| Michal Holík | |
| Mária Grusová | |
| Pavol Lipovský | |
| Dana Kondrótovej | |

Valné zhromaždenie banky dňa 26. júla 2012 schválilo nové zloženie Predstavenstva. Členstvo v Predstavenstve ukončila p. Mária Grusová a novou členkou Predstavenstva sa stala p. Daniela Pápaiová.

Zoznam členov dozornej rady

| | |
|------------------|------------------------|
| Mario Hoffmann | predseda dozornej rady |
| Jozef Salaj | |
| Vladimír Ohlídal | |
| Roman Fečík | |
| Vratko Čársky | |
| Juraj Méry | |
| Igor Barát | |

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2011, bola schválená predstavenstvom dňa 9. mája 2012.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky

(a) Vyhlásenie o súlade

Priebežná účtovná závierka bola zostavená podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Priebežné 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 o zverejnenia vyžadované v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke a mala by byť čítaná s ročnou konsolidovanou účtovnou závierkou k 31.12.2011.

(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) Nepretržitá činnosť

Účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého pokračovania činnosti v dohľadnej budúcnosti.

(d) Funkčná mena a mena prezentácie

Táto účtovná závierka je zostavená v eurách (€), ktoré súfunkčnou menou banky. Finančné informácie sú vyjadrené v tisícoch a sú zaokrúhlené, okrem tých, pri ktorých je uvedené inak.

(e) 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.

(f) Porovnateľné údaje - opravy minulých rokov

V zmysle IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 10 Udalosti po vykazovanom období a podľa IAS 8 Účtovná politika, zmeny v účtovných odhadoch a chyby banka spätne vykonala opravu chýb za predchádzajúce účtovné obdobie. Chyby boli opravené v porovnateľných údajoch vybraných položiek účtovnej závierky a to spätným prehodnotením vybraných transakcií, ako keby chyba v predchádzajúcom období nenastala. Tato oprava chyby nemala vplyv na výkaz o finančnej situácii za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2010, ktorý zostáva tak ako bol pôvodne vykázaný.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

2. Základ pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky - pokračovanie

(f) Porovnateľné údaje - opravy minulých rokov - pokračovanie

Opravy chýb za rok 2011 sa týkali týchto položiek:

| Položky | Stav po zmene | Pôvodný stav |
|---|---------------|--------------|
| | k 31.12.2011 | k 31.12.2011 |
| | tis. eur | tis. eur |
| Investície | 1 120 876 | 1 215 796 |
| Odložená daňová pohľadávka | 56 563 | 38 528 |
| Daňová pohľadávka/daňový záväzok | (14 634) | 19 534 |
| Kapitálové a ostatné fondy a nerozdelený zisk | 78 543 | 121 260 |

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 rok, ktorý sa skončil 31. decembra 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 nadobudnutia 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 nadobudnutia 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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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, predajných provízií, poplatkov za umiestnenie a poplatkov za syndikované produkty sa vykazujú vtedy, keď sa vykonajú súvisiace služby. Ak sa neočakáva čerpanie úverového rámca, poplatky v tejto súvislosti sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania úverového rámca.

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

(e) Čistý zisk z finančných operácií

Čistý zisk z finančných operácií zahŕňa zisky znížené o straty súvisiace s majetkom na obchodovanie a so záväzkami z obchodovania, zahŕňa tiež všetky realizované a nerealizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

(f) Dividendy

Príjem z dividend sa vykáže, keď vznikne právo na získanie výnosu.

(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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

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 je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, ak 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 je vykázaná iba do tej miery, do akej je pravdepodobné, že v budúcnosti budú dosiahnuté zdaniteľné zisky, voči ktorým bude možné túto pohľadávku uplatniť. Odložené daňové pohľadávky sa prehodnocujú ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a znižujú 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 výsledok hospodárenia).

(ii) Ukončenie vykazovania

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(i) Finančný majetok a záväzky - pokračovanie

(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, alebo stanovených cien od diera pre finančné nástroje obchodované na aktívnych trhoch. Pre všetky ostatné finančné nástroje sa reálna hodnota stanovuje pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy zahŕňajú metódu diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobným nástrojom, pre ktorý existuje trhová cena, a oceňovacie modely. Skupina používa akceptované oceňovacie modely 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 nevykazovaného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia. 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 tiež posudzuje strata zo zníženia hodnoty na skupinovej úrovni zoskupením finančného majetku (vykazovaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

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 Národnej banke Slovenska a vysoko likvidný finančný majetok s pôvodnou dobou splatnosti do troch mesiacov. Tieto peňažné prostriedky nepodliehajú významnému riziku v zmene ich reálnej hodnoty a skupina ich používa pri riadení krátkodobých záväzkov.

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

(k) Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

Majetok alebo záväzky na obchodovanie sú majetok a záväzky, ktoré skupina obstarala alebo vznikli hlavne preto, aby ich skupina 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 vznikol primárne na účel predaja alebo spätného odkúpenia v blízkej budúcnosti, pričom sú splnené nasledujúce podmienky:

- Finančný majetok môže byť presunutý z kategórie ocenený v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, ak má účtovná jednotka v úmysle a je schopná držať tento finančný majetok v blízkej budúcnosti alebo až do splatnosti.
- Finančný majetok, ktorý nespĺňa definíciu úverov a pohľadávok, môže byť presunutý z majetku oceneného v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia 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 na obchodovanie. Deriváty držané na riadenie rizika sa oceňujú v reálnej hodnote vo

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(l) Deriváty držané na riadenie rizika - pokračovanie

výkaze o finančnej situácii. Vyrovnanie zmien ich reálnej hodnoty závisí od ich klasifikácie do nasledujúcich kategórií:

(i) Zabezpečenie reálnej hodnoty (fair value hedge)

Ak je derivát určený na zabezpečenie zmien reálnej hodnoty vykázaného majetku, záväzku alebo pevného podsúvahového záväzku, zmeny v reálnej hodnote derivátu sa vykazujú vo výsledku hospodárenia spolu so zmenami v reálnej hodnote zabezpečovanej položky. Tieto zmeny je možné priamo priradiť k zabezpečovanému riziku (v tom istom riadku výkazu ziskov a strát ako zabezpečovaná položka).

Účtovanie o hedgingu je ukončené, ak skončí platnosť derivátu, derivát sa predá, zruší alebo uplatní, derivát nespĺňa kritériá pre účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty, alebo sa jeho vykazovanie zruší. Všetky úpravy zabezpečovanej položky, ktorá sa vyказuje pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, sú umorené cez výsledok hospodárenia 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 výsledok hospodárenia, 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 výsledku hospodárenia v tom období, keď zabezpečované peňažné toky ovplyvnia výsledok hospodárenia v tom istom riadku ako zabezpečovaná položka. Neefektívna časť zmien reálnej hodnoty derivátu sa vyказuje ihneď vo výsledku hospodárenia.

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 výsledok hospodárenia. Ak sa neočakáva, že sa predpokladaná transakcia uskutoční, účtovanie o hedgingu je ukončené a zostatok v ostatných súčiastiach komplexného výsledku hospodárenia sa zúčtuje cez výsledok hospodárenia.

(iii) Ostatné deriváty neurčené na obchodovanie

Ak derivát nie je určený na obchodovanie a nespĺňa podmienky pre zabezpečovací vzťah, všetky zmeny v jeho reálnej hodnote sa vykážu priamo vo výsledku hospodárenia 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 nevyказuje 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 vyказujú 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 predať 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, vyказuje 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 nevyказuje.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(m) Pohľadávky - pokračovanie

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

(n) Investičné cenné papiere

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

(i) Investície držané do splatnosti

Investície držané do splatnosti sú nederivátovým finančným majetkom s pevnými alebo stanoviteľnými splátkami a pevnou dobou splatnosti. Skupina zamýšľa a je schopná ich držať do splatnosti a investície sa nevykazujú v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia 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 vykazuje v hospodárskom výsledku použitím metódy efektívnej úrokovej miery. Výnos z dividend sa vykazuje v hospodárskom výsledku, keď skupina získa právo na tieto dividendy. Kurzové zisky alebo straty z dlhových cenných papierov na predaj sa vykazujú vo výsledku hospodárenia.

(o) Hmotný majetok

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

(i) Vykazovanie a oceňovanie

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

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

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

(ii) Následné náklady

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

(iii) Odpisovanie

Odpisy sa vykazujú v hospodárskom výsledku na rovnomernej báze počas odhadovanej doby použiteľnosti každej položky hmotného a nehmotného majetku. Prenajatý majetok sa odpisuje počas doby nájmu, resp. doby použiteľnosti, a to podľa toho, ktorá doba je kratšia. Pozemky sa neodpisujú.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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 vykazuje 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 súvahe.

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

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

Prenájmy 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 nájmy predstavujú 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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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 použitom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, kým 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 zdroje 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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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, vytvoriť podrobný plán na ukončenie zamestnania pred bežným odchodom do dôchodku, bez reálnej možnosti odstúpenia.

(iii) Krátkodobé zamestnanecké požitky

Závazky 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 sadzieb, 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 zaslužené odo dňa akceptácie rizika počas doby trvania poistnej zmluvy, na základe priebehu upísaných rizík.

Rezerva na poistné budúcich období

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

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

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

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, preyšuje rezervu na poistné budúcich období vytvorenú pre príslušné poistné zmluvy po odrátaní súvisiacich časovo rozlíšených obstarávacích nákladov. Rezerva na neukončené riziká sa vytvára osobitne pre poistné druhy, ktoré sú spravované spoločne, po zohľadnení budúcich výnosov z investícií držaných na krytie nezaslúženého poistného a nezlikvidovaných poistných udalostí. Rezerva na neukončené riziká je výsledkom testu primeranosti rezerv v neživotnom poistení

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 začítované ako náklad v čase splatnosti výplaty. Vyplatené odkupné hodnoty sú začítované ako náklad v momente zaplatenia pri súčasnom rozpustení príslušných technických rezerv. Výplaty pri smrti a z pripoistení sú začítované ako náklad v momente nahlásenia poistnej udalosti formou tvorby RBNS.

Rezerva na poistné plnenia

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

3. Významné účtovné zásady a účtovné metódy - pokračovanie

(v) Poistné a investičné zmluvy – pokračovanie

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 prirážku) 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.

(w) 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

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

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

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

Časovo rozlíšené transakčné náklady, ktoré sú vykázané v účtovnej závierke, predstavujú tú časť vyplatených provízií za sprostredkovanie zmlúv o sds, ktorá časovo prináleží budúcim obdobiam. Časovo rozlíšené náklady na obstaranie zmlúv sa odpisujú lineárne počas predpokladanej životnosti zmluvy. Pri zániku zmluvy sa vykoná jednorazový odpis celej neodpísanej časti. Dcérska spoločnosť 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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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 je kvalita úveru, veľkosť a koncentrácia portfólia a ekonomické faktory. V snahe odhadnúť výšku potrebnej opravnej položky sa prijímú predpoklady na definovanie spôsobu, akým sa modelujú prirodzené straty, a zadajú sa požadované vstupné údaje založené na historickej skúsenosti a súčasných ekonomických podmienkach. Presnosť opravných položiek závisí od kvality odhadu budúcich peňažných tokov na individuálnej úrovni a od predpokladov a parametrov modelu použitého pri výpočte skupinových opravných položiek.

Skupina tvorí skupinové opravné položky na základe pravdepodobnosti zlyhania (PD) a straty v čase zlyhania (LGD). V prípade zhoršenia parametra LGD o 5%, prípadne o 10%, opravné položky by narástli o 6,3% resp. o 12,6%.

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch - pokračovanie

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 predpokladov a ostatných rizík ovplyvňujúcich daný nástroj.

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných zásad a účtovných metód 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 podľa účtovných zásad a metód uvedených v bode 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 majetkových 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 6 mesiacov a viac.

Oceňovanie finančných nástrojov

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

4. Použitie odhadov a úsudkov - pokračovanie

Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie

Skupina určuje reálne hodnoty použitím nasledujúcej hierarchie metód:

- Kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre identický nástroj (úroveň 1).
- Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch. Táto kategória zahŕňa nasledovné nástroje: kótovaná trhová cena na aktívnom trhu pre podobné nástroje, kótované ceny pre podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov (úroveň 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 manažérského úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

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. Jeho činnosťou je preverka nezávislosti externého auditu a vyhodnocovanie zistení pri účtovných závierkach podliehajúcich externému auditu. Monitoruje dodržiavanie pravidiel finančného účtovníctva skupiny. Výboru pre audit v týchto funkciách asistuje interný audit.

(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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

- zmierňovanie rizika prijímaním rôznych foriem zabezpečenia,
- 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 za účelom zmierňovania úverového rizika danej krajiny. Umožňuje stanoviť rámec pre uzatváranie bankových obchodov s osobami v týchto krajinách, resp. s osobami, ktorých väčšina zdrojov príjmov na splatenie poskytnutého ABO pochádza z danej krajiny, za účelom zmierňovania rizika. Rating pridelený danej krajine odráža veľkosť jej úverového rizika. Hodnotenie miery rizika krajiny pozostáva zo zohľadnenia medzinárodnej politicko-ekonomickej integrácie krajiny a aktuálneho ohodnotenia kreditného rizika krajiny prostredníctvom mid-hodnôt 5-ročných credit default swapov danej krajiny. V súvislosti s medzinárodnou politicko-ekonomickou integráciou klasifikuje banka krajiny do troch skupín, pričom najnižšiemu riziku zodpovedajú krajiny eurozóny.

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

Rating odvetvia – určuje zásady pre hodnotenie jednotlivých odvetví z hľadiska ich výkonnosti. Rating má stupnicu A – E, pričom E je 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 – Rating StarCred posudzuje mieru rizika ABO voči slovenským podnikateľským subjektom a Rating CZ voči českým podnikateľským subjektom, zatriedením subjektu do jednej z deviatich ratingových tried pre obe zložky ratingu: rating klienta a rating bankového obchodu. Vychádza z externých a interných zdrojov informácií o posudzovanom subjekte, pričom dôraz kladie na ukazovatele kvantitatívnej (objektívnej) povahy. Rating klienta hodnotí ekonomickú situáciu a perspektívu klienta, kvalitu manažmentu, postavenie na trhu a vývoj v príslušnom relevantnom odvetví. Rating obchodu vychádza z ratingu klienta a upravuje sa o vzťah klienta k banke a kvalitu zabezpečenia ABO.

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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných 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 zohľadňujúc ustanovenia § 33e odseku 2 tohto zákona.

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

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

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. Banka bez schváleného limitu na krajinu nevykoná obchod s protistranou v danej krajine.

(iii) limity na banky

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

(iv) limity na odvetvia

Banka má stanovené limity na nasledujúce odvetvia:

- poľnohospodárstvo, poľovníctvo a rybolov, lesníctvo a ťažba dreva,
- ťažba nerastných surovín,
- priemyselná výroba spolu,
- výroba a rozvod elektriny, plynu a vody,
- stavebníctvo,
- obchod, oprava spotrebných tovarov a motorových vozidiel,
- hotely a reštaurácie,

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

- 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 do SR,
- čistý prírastok podnikov v odvetví.

(v) limity na regióny

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

Zo štatistickej ročenky sa používajú nasledujúce údaje:

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

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

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich sektoroch (brutto hodnota):

| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností) | 460 375 | 517 636 |
| Súkromné osoby | 480 343 | 441 367 |
| Obchodné podniky | 322 986 | 270 374 |
| Finančné služby | 160 450 | 121 896 |
| Výrobné podniky | 48 159 | 17 851 |
| Stavebníctvo | 24 282 | 43 700 |
| Doprava a telekomunikácie | 13 995 | 19 517 |
| Zdravotníctvo a verejné služby | 992 | 1 082 |
| Poľnohospodárstvo | 14 | 10 |
| | <u>1 511 596</u> | <u>1 433 433</u> |

Úvery boli poskytnuté klientom v nasledujúcich krajinách (brutto hodnota):

| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Slovenská republika | 1 016 203 | 963 008 |
| Ostatné členské krajiny EÚ | 495 393 | 468 079 |
| z toho: Cyprus | 312 861 | 233 953 |
| Česká republika | 143 837 | 209 756 |
| Rumunsko | 20 886 | 19 995 |
| Poľsko | 5 208 | 4 375 |
| Bulharsko | 7 359 | - |
| Holandsko | 5 242 | - |
| Britské Panenské ostrovy | - | 2 346 |
| | <u>1 511 596</u> | <u>1 433 433</u> |

Zatriedenie pohľadávok

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

- neznehodnotené,
- znehodnotené – znehodnotenie nie viac ako 20 %,
 - znehodnotenie viac ako 20 %, ale nie viac ako 50 %,
 - znehodnotenie viac ako 50 %, ale nie viac ako 95 % a
 - znehodnotenie viac ako 95 %,
- z toho zlyhané.

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

Neznehodnotené – omeškanie: 0 dní

Znehodnotené – omeškanie: 1 – 90 dní

Zlyhané – omeškanie: viac ako 90 dní

Skupina si stanovila rozhranie pre hladinu významnosti vo výške 166 tis. eur. Pohľadávky, ktorých schválená výška úveru, resp. úverového limitu má hodnotu 166 tis. eur a vyššiu, posudzuje skupina individuálne.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie

(b) Kreditné riziko - pokračovanie

Individuálne posudzované úvery

Skupina pri poskytovaní firemných úverov, ako aj pri ich následnom sledovaní využíva interný ratingový nástroj, ktorý prideluje rating na základe hodnotenia ekonomického zdravia, perspektív a postavenia klienta na trhu. Priradením konkrétnej ratingovej triedy je k subjektu priradená kategorizovaná miera rizika pri poskytnutí aktívneho bankového obchodu voči posudzovanému subjektu.

Pri pohľadávkach, ktoré nevykazujú znaky znehodnotenia skupina nestanovila pravidlá pre ich podrobnejšie členenie. Pohľadávka je vykazovaná ako neznehodnotená, ak nespĺňa žiaden z nasledujúcich objektívnych dôkazov o znížení hodnoty:

- a) významné finančné problémy emitenta alebo dlžníka
- b) porušenie zmluvy, ako je zlyhanie alebo oneskorenie splátok istiny alebo úroku,
- c) udelenie úľavy dlžníkovi z ekonomických alebo právnych dôvodov týkajúcich sa finančných ťažkostí dlžníka, o ktorej by za iných okolností neuvažoval,
- d) vyhlásenie bankrotu dlžníkom alebo inej formy reorganizácie.

Znehodnotenú úvery a cenné papiere

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

Úvery v omeškaní, ale neznehodnotenú

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

Reštrukturalizované úvery

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

Skupina 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 úvery a portfóliové opravnú položky vytvorené pre homogénne skupiny majetku v dôsledku strát, ktoré existujú, avšak znehodnotenie ešte nebolo individuálne identifikované.

Rezervy

V súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 37 skupina na podsúvahové finančné záväzky (platné úverové prísluby, bankové záruky a dokumentárne akreditívy) tvorí rezervy, ak očakáva vznik potenciálneho úverového rizika. Pri tvorbe rezerv banka v súlade s hladinou významnosti tvorí osobitne rezervy k individuálnym, resp. portfóliovým podsúvahovým záväzkom.

Postup pri odpise pohľadávok

Skupina 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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

Hodnota zabezpečenia úveru

Skupina 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.

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

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

| Pohľadávky voči klientom | 30.6.2011 | 31.12.2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia | | |
| Nehnutel'ný majetok | 296 018 | 363 537 |
| Majetkové cenné papiere | 285 964 | 231 688 |
| Dlhové cenné papiere | 54 522 | 58 762 |
| Hnutel'ný majetok | 40 872 | 39 895 |
| Bankové garancie | 10 | 12 |
| Iné | 13 207 | 25 469 |
| | <u>690 593</u> | <u>719 363</u> |
| Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery | | |
| Nehnutel'ný majetok | 59 694 | 53 586 |
| Majetkové cenné papiere | 15 489 | 15 473 |
| Hnutel'ný majetok | 5 683 | 2 876 |
| Bankové garancie | 543 | 698 |
| Iné | 10 895 | 1 895 |
| | <u>92 304</u> | <u>74 528</u> |
| Prijaté za portfóliovo posudzované úvery | | |
| Nehnutel'ný majetok | 8 000 | 3 935 |
| Hnutel'ný majetok | 337 | 311 |
| Iné | 78 | 89 |
| | <u>8 415</u> | <u>4 335</u> |
| Spolu | <u><u>791 312</u></u> | <u><u>798 226</u></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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(b) Kreditné riziko – pokračovanie

- záruka poskytnutá bonitnou treťou stranou,
- nehnuteľnosti,
- stroje a zariadenia.

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.

Vymáhanie retailových pohľadávok je v gescii Divízií riadenia rizík, Oddelenie vymáhania retailových pohľadávok (OVRP). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre Divíziu riadenia rizík, OVRP. 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 zmiernuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

Limity na vyrovnanie tvoria časť procesu schvaľovania úverov/monitorovania limitov. Akceptovanie rizika vyrovnaní vyplývajúceho z obchodov s voľným vyrovnaním vyžaduje osobitné povolenie pre transakciu alebo protistranu od divízie riadenia rizík.

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

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

(c) Riziko likvidity

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

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Banka má definovanú sústavu limitov a ukazovateľov na:

- pomer likvidných aktív a volatilných pasív, 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(c) Riziko likvidity - pokračovanie

- riadenie krátkodobej likvidity, systém monitorovania všetkých splatných záväzkov a pohľadávok v krátkodobom horizonte na Oddelení dealing a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie dlhodobej likvidity, metódu GAP analýzy (rozdelenie aktív a záväzkov podľa splatnosti do určených pásiem podľa splatnosti) a vyhodnocovanie ukazovateľov čistej súvahovej pozície v eurách.

Riadenie rizika likvidity

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

Banka financuje svoje aktíva v prevažnej miere z primárnych zdrojov. Banka má otvorené úverové linky od niekoľkých finančných inštitúcií a tak je schopná financovať svoje aktíva aj zo zdrojov získaných formou depozít od iných komerčných bánk. V prípade potreby má banka vďaka vhodnej štruktúre aktív k dispozícii aj dostatočný objem akceptovateľných dlhopisov za účelom získania zdrojov prostredníctvom refinančných operácií organizovaných ECB.

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 úvery poskytnuté bankám a ostatné medzibankové nástroje, s cieľom zaistiť dostatok likvidity v rámci banky ako celku. Za riadenie rizika likvidity zodpovedá špecializované Oddelenie ALM Divízií financií.

Denná pozícia likvidity sa monitoruje a vykonáva sa pravidelné stresové testovanie v rámci rôznych scenárov pokrývajúcich bežné a nepriaznivejšie trhové podmienky. Banka má taktiež vypracovaný pohotovostný plán a krízový plán komunikácie, ktoré popisujú zásady a postupy pre riešenie mimoriadnych okolností a postupy zabezpečujúce prístup k záložným finančným zdrojom. 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 sú pravidelne predkladané výboru ALCO.

Miera rizika likvidity

Základnými ukazovateľmi, ktoré banka používa na riadenie rizika likvidity, sú: ukazovateľ likvidity stálych a nelikvidných aktív, ukazovateľ likvidných aktív, ukazovateľ primárnej likvidity, liquidity coverage ratio (LCR), ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu a net stable funding ratio (NSFR).

Podrobnosti o ukazovateľoch likvidity banky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, a počas obdobia, za ktoré sa zostavuje účtovná závierka:

Ukazovateľ stálych a nelikvidných aktív je pomer súčtu stálych aktív a nelikvidných aktív k vybraným položkám pasív. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie presiahnuť hodnotu 1.

Ukazovateľ likvidných aktív je pomer súčtu likvidných aktív k súčtu volatilných pasív. Hodnota tohto ukazovateľa nesmie klesnúť pod 1.

Rámec pre oba ukazovatele je daný Opatrením Národnej banky Slovenska č. 18/2008 o likvidite bánk.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(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

Skupina rozdeľuje mieru vystavenia sa trhovému riziku medzi obchodovateľné a neobchodovateľné portfóliá. Portfóliá na obchodovanie zahŕňajú vlastné pozície a spolu s finančným majetkom a záväzkami sa oceňujú na reálnu hodnotu.

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

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR 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. Pre menové a akciové riziko banka používa jednoduchý VaR, pre úrokové riziko mesačný VaR. Používaný model VaR sa zakladá prevažne na variančno – kovariančnej metóde. Model vytvára široký rozsah hodnoverných budúcich scenárov pre pohyb trhových cien na základe trhových údajov z predchádzajúcich období a pozorovaných vzťahov medzi rozdielnymi trmi 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 jednocentná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR.
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako východiska pre určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým scenáre 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 má definovaný VaR limit na devízové riziko vo výške 100 tis. eur, pre úrokové a akciové riziko slúži VaR ako ukazovateľ. Celková štruktúra limitov a ukazovateľov 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 VaR sa predkladajú manažmentu trhového rizika a pravidelné zhrnutia sa predkladajú výboru ALCO.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko - pokračovanie

Úrokové riziko

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

Medzi ďalšie zdroje úrokového rizika patria:

- riziko zmeny výnosovej krivky vyplýva zo skutočnosti, že zmena základnej úrokovej sadzby na finančnom trhu sa prejaví s rôznou intenzitou pri rôznych časových obdobiach pri úrokovo citlivých finančných nástrojoch,
- riziko rozdielných úrokových báz – referenčné sadzby, s ktorými sú spojené aktívne a pasívne obchody, sú rozdielne a v čase sa nepohybujú simultánne,
- riziko vyplývajúce z tvorby opravných položiek vyplýva zo znižovania úrokovo 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 prevažne s fixnou sadzbou.

Priority banky pri riadení úrokového rizika na pasívnej strane bilancie:

- stabilita vkladov najmä v dlhších časových pásmach,
- promptné a flexibilné reagovanie na významné zmeny úrovne úrokových sadzieb na medzibankovom trhu prostredníctvom úpravy úrokových sadzieb na vkladových produktoch,
- priebežné prehodnocovanie úrovne poskytovaných úrokových sadzieb klientom z hľadiska konkurenčného prostredia 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 BPV – 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

- analýza GAP,
- kalkulácia VaR,
- analýza durácie,
- analýza bázického 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,
- limit pre zmenu ekonomickej hodnoty banky,
- limit pre zmenu čistého úrokového výnosu.

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 je zodpovedný Výbor ALCO s podporou Divízie riadenia rizík vykonávaním svojich denných činností.

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

Citlivosť vykázaného vlastného imania na pohyby v úrokových mierach

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 aktivít.

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),

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

- výsledkami podrobnej analýzy rizík, ktorá zvyčajne obsahuje aj predikcie vývoja ceny akcií, rôzne modely a scenáre vývoja externých aj interných činiteľov s vplyvom na výsledok hospodárenia, majetkovú angažovanosť a primeranosť vlastných zdrojov.

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,
- portfóliové limity,
- limity na akcie vyplývajúce zo zákona o bankách
- VaR ukazovateľ.

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

- prehľad o aktuálnom stave akciových pozícií banky,
- kalkulácia equity VAR (variačno-kovariančná metóda),
- stresové a spätné testovanie.

Devízové riziko

Hlavným zdrojom devízového rizika je nesúlada aktív a záväzkov banky v jednotlivých menách. K uvedenému nesúlada 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 zabezpečovať 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 CZK a USD.

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.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

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.

Skupina vykázala ku dňu 30. júna 2012 nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene:

| | Česká koruna tis. eur | US dolár tis. eur | Ostatné tis. eur | Spolu tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Majetok | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 101 817 | 1 269 | 1 856 | 104 942 |
| Majetok na obchodovanie | 19 677 | - | - | 19 677 |
| Pohľadávky voči bankám | 12 235 | - | - | 12 235 |
| Pohľadávky voči klientom | 244 906 | 2 | 1 | 244 909 |
| Investície | 23 651 | 4 946 | - | 28 597 |
| Ostatný majetok | 216 | 3 867 | 25 | 4 108 |
| | <u>402 502</u> | <u>10 084</u> | <u>1 882</u> | <u>414 469</u> |
| Záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 48 658 | 2 | - | 48 660 |
| Záväzky voči klientom | 254 234 | 10 042 | 1 660 | 265 936 |
| Ostatné záväzky | 3 657 | 23 | 33 | 3 713 |
| | <u>306 549</u> | <u>10 067</u> | <u>1 693</u> | <u>318 309</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(d) Trhové riziko – pokračovanie

Skupina vykázala nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene k 31. decembru 2011:

| | Česká koruna tis. eur | US dolár tis. eur | Ostatné tis. eur | Spolu tis. eur |
|--|-----------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Majetok | | | | |
| Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty | 60 299 | 1 431 | 1 704 | 63 434 |
| Majetok na obchodovanie | 14 788 | - | - | 14 788 |
| Pohľadávky voči bankám | 11 790 | - | - | 11 790 |
| Pohľadávky voči klientom | 163 758 | 4 | - | 163 762 |
| Investície | 66 174 | 4 634 | - | 70 808 |
| Ostatný majetok | 123 | 3 864 | 19 | 4 006 |
| | <u>316 932</u> | <u>9 933</u> | <u>1 723</u> | <u>328 588</u> |
| Záväzky | | | | |
| Záväzky voči bankám | 122 677 | 17 | - | 122 694 |
| Záväzky voči klientom | 86 491 | 3 507 | 1 468 | 91 466 |
| Ostatné záväzky | 1 483 | 115 | 26 | 1 624 |
| | <u>210 651</u> | <u>3 639</u> | <u>1 494</u> | <u>215 784</u> |

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko možnej straty vrátane škody spôsobenej (vlastnou činnosťou banky), banke inými skutočnosťami vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevykonalnosti záväzkov zo zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. 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 krátkodobom horizonte do jedného roka banka bude zdokonaľovať: zavedený proces identifikácie operačného rizika, využívanie KRI ukazovateľov, procesy samohodnotenia, plány pre nepredvídané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti banky a zavedie riadenie operačného rizika na konsolidovanom základe

V dlhodobom horizonte banka bude pokračovať v zdokonaľovaní procesov samohodnotenia a zmiernovania operačného rizika, s cieľom prejsť na pokročilejšie metódy v meraní operačného rizika. Banka môže zaviesť ďalšie metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmiernovania 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 regulátornými a ostatnými právnymi požiadavkami,
- dokumentácia kontrol a procedúr,
- požiadavky na periodické prehodnocovanie operačných rizík a na adekvátne kontroly a procedúry pre zmiernovanie 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.

Interný audit uskutočňuje program periodických previerok v súlade so štandardmi banky. 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 nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na banku. V prostredí banky je možné pod týmto rizikom rozumieť aj riziko sankcií zo strany regulátorov, ktoré sa môže spájať s reputačným rizikom.

Riadenie právneho rizika banky zabezpečujú 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko - pokračovanie

- právne služby pri tvorbe nových produktov a modifikácii existujúcich produktov,
- zmierňovanie 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,
- 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 rizikovom 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 pri vypracovávaní právnych stanovísk.

Riadenie právneho rizika poisťovne zabezpečuje právne oddelenie poisťovne:

- vykonáva legislatívny monitoring a analýzy dosahu pripravovaných alebo schválených zmien v právnom prostredí,
- poskytuje právne poradenstvo pri tvorbe a aktualizácii poistných produktov poisťovne, vrátane prípravy a aktualizácie poistných podmienok,
- vypracúva pripomienky k zmluvnej dokumentácii,
- zabezpečuje metodiku a činnosti v rámci ochrany pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranou pred financovaním terorizmu,
- zabezpečuje vedenie a aktualizáciu registra hlásení a iných oznámení nefinančného charakteru voči Národnej banke Slovenska a iným štátnym orgánom,
- zabezpečuje uverejňovanie informácií o činnosti poisťovne v rozsahu vyžadovanom všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- rieši spory vzniknuté z činnosti poisťovne, vrátane zastupovania v súdnych sporoch a správnych konaniach,
- koordinuje systém tvorby interných predpisov poisťovne,
- vedie a aktualizuje zoznam osôb s osobitným vzťahom k poisťovni,
- metodicky usmerňuje za účelom dosiahnutia dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko - pokračovanie

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečuje právne oddelenie správcovskej spoločnosti:

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečujú právny referát spoločnosti a z metodického a systematického hľadiska tiež divízia právnych služieb a compliance jej materskej spoločnosti – Poštovej banky, a.s. V súčasnosti sa správcovská spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby (tvorba nových, resp. modifikácia už existujúcich zmluvných vzťahov, tvorba nových produktov a modifikácia existujúcich produktov, konsolidácia vnútorných predpisov, aktualizácia obchodných podmienok v nadväznosti na zmeny v legislatíve),
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov správcovskej spoločnosti obsahujúci informácie o novej legislatíve, pripravovanej legislatíve a o identifikovaných udalostiach, ktoré môžu byť príčinou vzniku škody,
- zabezpečovanie súladu korporátnej agendy a agendy súvisiacej so správou podielových fondov vrátane všetkých povinne zverejňovaných údajov s platnou legislatívou.

Riadenie právneho rizika spoločnosti vykonávajúcej činnosť finančné sprostredkovanie:

Riadenie právneho rizika spoločnosti zabezpečuje právnik spoločnosti. V súčasnosti sa spoločnosť v rámci riadenia právneho rizika zameriava najmä na:

- právne služby pri tvorbe nových, resp. modifikácie existujúcich zmluvných vzťahov,
- právne služby pri tvorbe nových, resp. modifikácie existujúcich produktov,
- právne služby pri poskytovaní finančného sprostredkovania z pohľadu dodržiavania platnej legislatívy, najmä zákona o finančnom sprostredkovaní a zmlúv o spolupráci s finančnými inštitúciami,
- zmierňovanie negatívnych dôsledkov potenciálnych súdnych konaní, rozhodcovských konaní, správnych konaní resp. iných konaní v štádiu výkonu rozhodnutí,
- konsolidáciu vnútorných predpisov, ktoré spoločnosť používa v styku s klientmi v rámci poskytovania finančného sprostredkovania,
- právne služby pre obchodnú sieť spoločnosti a realizáciu usmernení a postupov obchodných útvarov spoločnosti zameraných na odstránenie chybných postupov, ktoré môžu viesť k vzniku škody,
- aktualizácia a zosúladenie všeobecných podmienok v súlade s legislatívou, regulačnými požiadavkami a zmenami v bankovej stratégii,
- systém varovných signálov pre vedúcich zamestnancov spoločnosti 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 rizikovom 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 spoločnosti s legislatívnymi požiadavkami a požiadavkami regulátora.

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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(e) Operačné riziko - pokračovanie

- 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 outsourcingových 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.

(f) Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená rôznym poistným a finančným rizikám. Patria sem hlavne zmeny v mortalitách, morbiditách, škodovosti a stornovanosti poistného kmeňa. Ďalšou skupinou rizík sú riziká spojené s umiestňovaním prostriedkov rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv a záväzkov vyplývajúcich z investičných zmlúv (spoločne označované aj ako technické rezervy) do rôzneho finančného majetku, ktorý je vystavený rizikám zmeny úrokových sadzieb, úverovému riziku, riziku zmeny cien na akciových trhoch a iným.

Finančné riziko

Poisťovňa investuje prostriedky technických rezerv do peňažných a dlhopisových investícií denominovaných v eurách tak, aby nebola vystavená menovému riziku, riziku likvidity ako aj riziku zmeny cien. Pri riadení finančného rizika postupuje v súlade so zákonom o poisťovníctve 8/2008 Z. z., pričom dodržiava zásady:

- bezpečnosti,
- rentability,
- likvidity a
- diverzifikácie.

Pri umiestňovaní prostriedkov technických rezerv Spoločnosť tiež dodržiava limity dané Opatrením Národnej banky Slovenska z 29. apríla 2008 č. 7/2008, ktorým sa ustanovujú limity umiestnenia prostriedkov technických rezerv v poisťovníctve.

Spoločnosť monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti ako aj rating protistrany.

Poisťovňa je vystavená riziku zmeny reálnej hodnoty (angl. fair value) v dôsledku zmeny úrokovej sadzby. Toto riziko sa týka investícií v dlhopisoch, keď zmena v trhových úrokových sadzbách spôsobí zmenu reálnej hodnoty investícií. Obdobne to platí aj pre rezervy vyplývajúce z poistných zmlúv, kde zmena trhových úrokových sadzieb môže mať vplyv na výsledok testu primeranosti rezerv.

Poistné riziko

Poisťovňa je vystavená poistnému riziku z upisovania poistných zmlúv v neživotnom i v životnom poistení. V neživotnom poistení ide o riziko dostatočnosti poistného a rezerv, riziko stornovanosti zmlúv a katastrofické riziko. V životnom poistení ide navyše o riziko morbidity a mortality a riziko nákladov. Na riadenie poistného rizika sa využívajú interné smernice pre vývoj a ocenenie produktov, stanovenie výšky

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

technických rezerv, stanovenie zaistenia a pravidiel pre upisovanie poistenia. Na elimináciu týchto rizík slúži napr. lekárske a finančné upisovanie.

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je poisťovňa vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky poisťovne. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Koncentrácia rizika môže nastať v prípade vzniku málo frekventovaných udalostí veľkého rozsahu, ako sú napríklad prírodné katastrofy, alebo v prípade, ak upisovanie rizika nie je dostatočné vzhľadom k určitému geografickému segmentu alebo demografickému trendu.

Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení:

30. jún 2012

| | Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | Okamžité a odložené dôchodky | Investičné zmluvy s DPF | Pripoistenia | Celkom |
|----------------|---|---|------------------------------------|---------------------|-----------------|
| | tis. eur | tis. eur | tis. eur | tis. eur | tis. eur |
| Pred zaistením | 3 079 | 677 | 281 | 131 | 4 168 |
| Po zaistení | 2 805 | 677 | 281 | 124 | 3 888 |

31. december 2011

| | Tradičné životné poistenie na úmrtie a dožitie | Okamžité a odložené dôchodky | Investičné zmluvy s DPF | Pripoistenia | Celkom |
|----------------|---|---|------------------------------------|---------------------|-----------------|
| | tis. eur | tis. eur | tis. Eur | tis. eur | tis. eur |
| Pred zaistením | 2 763 | 634 | 285 | 131 | 3 813 |
| Po zaistení | 2 748 | 634 | 285 | 126 | 3 793 |

Iné riziká

Ďalšie riziká súvisiace s poistnými a investičnými zmluvami s DPF sú riziko stornovanosti, trhové riziko, riziko nákladov a inflácie nákladov.

Riziko stornovanosti predstavuje riziko, že klient zruší zmluvu alebo prestane platiť poistné. Týmto 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 aktív.

Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady poisťovne spojené so správou zmlúv budú vyššie ako tie, ktoré sa očakávali pri ocenení produktov vzhľadom na predpokladaný predaj zmlúv daného produktu, dlhodobý vývoj všetkých poistných zmlúv v portfóliu, cenovú hladinu a podobne.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(f) Poistné riziko - pokračovanie

Trhové riziko poistovne

Poistovňa je vystavená trhovému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. Trhové riziko predstavuje riziko straty vyplývajúcej zo zníženia reálnej hodnoty investícií z dôvodu nepriaznivých zmien v úrokových sadzbách, výmenných kurzoch alebo cenách cenných papierov a následný vplyv na akékoľvek garantované prvky v zmluvách. Cieľom poistovne je umiestniť prostriedky zodpovedajúce záväzkom z poistných a investičných zmlúv s DPF do aktív, ktoré podliehajú rovnakým alebo podobným rizikám. Táto zásada zabezpečuje schopnosť poistovne plniť svoje zmluvné záväzky v čase ich splatnosti.

Poistovňa je vystavená reziduálnemu finančnému riziku hlavne preto, že:

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

Poistovňa analyzovala nedávny vývoj v súvislosti s finančnou svetovou krízou na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch a jeho možný dopad na:

- obchodné aktivity spoločnosti, a to aj v súvislosti so schopnosťou Spoločnosti aj naďalej pokračovať vo svojej činnosti (tzv. going concern);
- jednotlivé položky vykázané v predkladanej účtovnej závierke, predovšetkým z pohľadu adekvátnosti ich ocenenia, zohľadnenia neistoty súvisiacej s uskutočnenými odhadmi a z toho vyplývajúcej prípadnej významnej chyby v tejto účtovnej závierke; a
- významné riziká (kreditné riziko, riziko likvidity a pod., tak ako sú bližšie popísané v tejto časti) a neistotu spojenú s analýzou vplyvu zmeny predpokladov ovplyvňujúcich dopad uvedených rizík.

Z krátkodobého hľadiska vedenie poistovne očakáva fluktuáciu v trhových cenách majetku slúžiaceho na krytie technických rezerv ako aj fluktuáciu účtovnej hodnoty záväzkov vyplývajúcich z poistných a investičných zmlúv s DPF. Z krátkodobého hľadiska existuje taktiež určitá neistota ohľadne dopadov finančnej krízy, vrátane napr. počtu novo uzatvorených zmlúv a výšky poistného prijatého od poistencov. Keďže poistovňa ponúka aj poistenie klientov, ktorí získajú bankový úver (napr. aj pre prípad straty zamestnania), môže byť Spoločnosť v krátko- aj strednodobom horizonte ovplyvnená hospodárskou recesiou (nižší počet poskytnutých úverov a zvýšený počet nezamestnaných).

Mnohé poistné zmluvy predávané Spoločnosťou sú stredno- až dlhodobé. Na základe uvedenej analýzy vedenie Spoločnosti nepredpokladá významný vplyv nepriaznivého vývoja na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch na činnosť Spoločnosti z dlhodobého hľadiska.

Solventnosť

Poistovňa má povinnosť podľa § 34 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v znení neskorších predpisov nepretržite dodržiavať skutočnú mieru solventnosti najmenej vo výške požadovanej miery solventnosti. Spôsob výpočtu a preukazovania skutočnej a požadovanej miery solventnosti ustanovila NBS v opatrení č. 25/2008, ktoré bolo zmenené a doplnené opatrením č. 12/2009. Počas roka skupina dodržiavala požadovanú výšku solventnosti.

Skutočná miera solventnosti v roku 2011 predstavovala 11 667 tis. eur (2010: 10 230 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2011 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 000 tis. eur.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(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 :

- Počiatočný kapitál správcovskej spoločnosti je najmenej 1 000 000 euro.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, a ak nie sú nižšie ako:
 - a) 1 000 000 euro plus 0,02% z hodnoty majetku v podielových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 euro, táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 euro,
 - 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

(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, zjednodušený prístup pre riziká obchodnej knihy 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, nerozdelený zisk minulých rokov a ostatné kapitálové fondy po odpočítaní strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných špecifických položiek odpočítateľných od základných vlastných zdrojov.
- Úroveň kapitálu 2 zahŕňa rezervný fond z precenenia, ktorý nie je nezahrnutý do základných vlastných zdrojov a podriadený dlh, ak jeho splatnosť je vyššia ako 5 rokov.
- 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 záväzkami.

V roku 2011 bolo majoritným akcionárom banky navýšené jej základné imanie z dôvodu vytvorenia podmienok na expanziu, rast a zvyšovanie jej podielu na finančnom trhu ako i z dôvodov volatility nástrojov obchodovaných na finančných trhoch a rastu rizika suverénnych expozícií. Navýšenie základného imania banky umožnilo medziročne v roku 2011 znížiť oproti roku 2010 objem prijatých podriadených dlhov banky, ktoré boli určené na krytie úverového a operačného rizika bankovej knihy a trhových rizík vyplývajúcich z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe.

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

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

Banková konsolidovaná pozícia vlastných zdrojov je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

| Vlastné zdroje | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <i>Úroveň kapitálu 1</i> | | |
| Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok) | 233 622 | 233 622 |
| Nesplatené základné imanie (bod 13 poznámok) | - | (100 000) |
| Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok) | 17 498 | 16 647 |
| Ostatné kapitálové fondy, transakcie s vlastníkmi | 175 280 | 179 837 |
| Hospodársky výsledok bežného roku, ak je ním strata | - | (216 606) |
| Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 26 poznámok) | (101 558) | 115 899 |
| mínus: nehmotný majetok | (18 536) | (16 726) |
| prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami | (22 806) | - |
| záporné oceňovacie rozdiely | (2 228) | (2 377) |
| Spolu úroveň kapitálu 1 | <u>281 272</u> | <u>210 296</u> |
| <i>Úroveň kapitálu 2</i> | | |
| Podriadený dlh | 8 000 | 8 000 |
| Kladné oceňovacie rozdiely | 5 787 | 2 671 |
| Spolu úroveň kapitálu 2 | <u>13 787</u> | <u>10 671</u> |
| <i>Úroveň kapitálu 3</i> | | |
| Podriadený dlh | - | - |
| Spolu úroveň kapitálu 3 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Vlastné zdroje spolu | <u>295 059</u> | <u>220 967</u> |

* pozri bod 2f)

Hodnoty základného imania, emisného ážia a nehmotného majetku vstupujúce do výpočtu vlastných zdrojov pre účely priebežnej účtovnej závierky sú prevzaté z účtovnej závierky vyhotovenej v zmysle IFRS.

Rozdelenie kapitálu medzi špeciálne operácie a činnosti je do značnej miery riadené optimalizáciou výnosov z príslušného kapitálu. Výška kapitálu vyčlenená na každú operáciu alebo činnosť je založená predovšetkým na regulácii kapitálu, ale v niektorých prípadoch právne požiadavky neodrážajú úplne rozdielnu mieru rizika spojenú s rôznymi činnosťami. V takýchto prípadoch môžu byť kapitálové požiadavky upravené, tak, aby vyjadrovali rôzne rizikové profily v závislosti na celkovej úrovni kapitálu, a aby podporili jednotlivé operácie alebo činnosti, ktoré nespádajú pod požadované regulačné minimum. Proces pridelovania kapitálu pre určité operácie a činnosti sa vykonáva nezávisle od osôb zodpovedných za riadenie bankového a úverového rizika a podlieha výboru ALCO a úverovému výboru podľa potreby.

Napriek tomu, že maximalizácia výnosu z rizikovo upraveného kapitálu je hlavným faktorom pri pridelovaní kapitálu v rámci banky na konkrétne operácie a činnosti, nie je to jediný faktor používaný na rozhodovanie. Vplyv na tieto operácie a činnosti majú aj schopnosti manažmentu, iné zdroje a zosúladenie bankových činností s jej dlhodobými strategickými cieľmi. Predstavenstvo banky pravidelne prehodnocuje bankové postupy pri riadení a pridelovaní kapitálu.

Vzhľadom na Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska č. 1/2012 zo 16. januára 2012 na podporu stability bankového sektora (ďalej len „Odporúčanie“), ktoré bolo vydané

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie

(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie

v zmysle požiadaviek European Banking Authority zo záveru roka 2011, sa banka rozhodla udržiavať úroveň kapitálovej primeranosti základných vlastných zdrojov na úrovni nie nižšej ako 9% minimálne po dobu, pokiaľ nepominú dôvody na základe ktorých Národná banka toto Odporúčanie vydala.

Vďaka kapitálovému posilneniu banky v závere roka 2011 a nárastu výsledku hospodárenia minulých rokov je úroveň tohto ukazovateľa k 31. decembru 2011 na úrovni 13,15%. Pri štandardných podmienkach banka neočakáva jeho pokles pod úroveň 10,3% počas roka 2012. V prípade zhoršujúcich sa podmienok na trhu sa majoritný akcionár banky zaviazal posilniť kapitálovú vybavenosť banky na úrovni základných vlastných zdrojov, pre vytvorenie dostatočného priestoru na ochranu banky pred veľmi negatívnymi, ale stále reálnymi hrozbami spojenými predovšetkým s dlhovou krízou a rizikom suverénnych expozícií. Vďaka tomuto kapitálovému posilneniu by kapitálová primeranosť základných vlastných zdrojov neklesla ani v tomto negatívnom scenári v priebehu roka 2012 pod úroveň 11,5%.

Banka neustále vyhodnocuje reálne i negatívne scenáre vývoja kapitálovej primeranosti, na základe čoho upravuje svoj rizikový apetít pri poskytovaní aktívnych bankových obchodov.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

6. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke (bod 7 poznámok) | 100 625 | 142 874 |
| Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 9 poznámok) | <u>15 342</u> | <u>5 671</u> |
| | <u>115 967</u> | <u>148 545</u> |

7. Pokladničná hotovosť a účty v emisnej banke

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| <i>Pohľadávky voči centrálnym bankám:</i> | | |
| Povinné minimálne rezervy | 27 993 | 770 |
| Termínované vklady | 81 756 | 120 420 |
| Ostatné | 2 614 | 1 962 |
| Pokladničná hotovosť | 16 255 | 20 492 |
| Mínus povinné minimálne rezervy (bod 10 poznámok) | <u>(27 933)</u> | <u>(770)</u> |
| | <u>100 625</u> | <u>142 874</u> |

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

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Finančný majetok na obchodovanie | | |
| Cenné papiere (a) | 38 916 | 28 196 |
| Derivátové nástroje (b) | <u>1 067</u> | <u>622</u> |
| | <u>39 983</u> | <u>28 818</u> |
| Finančné záväzky z obchodovania | | |
| Derivátové nástroje (b) | <u>412</u> | <u>68</u> |
| | <u>39 983</u> | <u>28 818</u> |
| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
| | tis. eur | tis. eur |
| <i>(a) Cenné papiere</i> | | |
| Dlhopisy Európskej únie | 540 | - |
| Majetkové cenné papiere | <u>38 376</u> | <u>28 196</u> |
| | <u>38 916</u> | <u>28 196</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

8. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania - pokračovanie

Derivátové nástroje

| | 30.6.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|-----------------|--|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|
| | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur | Reálna hodnota | | Zmluvná/ nominálna hodnota tis. Eur | Reálna hodnota | |
| | | Majetok tis. Eur | Záväzky tis. Eur | | Majetok tis. Eur | Záväzky tis. Eur |
| Menové deriváty | | | | | | |
| Menové swapy | <u>117 358</u> | <u>1 067</u> | <u>412</u> | <u>107 684</u> | <u>622</u> | <u>68</u> |

9. Pohľadávky voči bankám

| | 30.6.2012 tis. Eur | 31.12.2011 tis. Eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie | 14 058 | 4 110 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 1 284 | 1 561 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | - | 1 518 |
| - nad 5 rokov | 13 284 | 11 759 |
| Povinné minimálne rezervy (bod 7 poznámok) | <u>27 933</u> | <u>770</u> |
| | 56 559 | 19 718 |
| Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok) | <u>(15 342)</u> | <u>(5 671)</u> |
| | <u>41 217</u> | <u>14 047</u> |

10. Pohľadávky voči klientom

| | 30.6.2012 tis. Eur | 31.12.2011 tis. Eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie | 211 766 | 216 577 |
| Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti: | | |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 184 108 | 147 844 |
| - od 1 roka do 5 rokov | 409 960 | 445 973 |
| - nad 5 rokov | <u>695 273</u> | <u>611 131</u> |
| | 1 501 107 | 1 421 525 |
| Opravné položky | <u>(57 216)</u> | <u>(50 559)</u> |
| | <u>1 443 891</u> | <u>1 370 966</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

10. Pohľadávky voči klientom - pokračovanie

Skupina postúpila pohľadávky na spoločnosť, ktorá sa zaoberá vymáhaním pohľadávok. Podmienky pre postúpenie pohľadávok neumožňujú odúčtovať pohľadávky zo súvahy, keďže skupina si ponechala väčšinu rizík a úžitkov spojených s vlastníctvom postúpených pohľadávok prostredníctvom práva podieľať sa na vymožennej čiastke aj po ich postúpení. Skupina vykazuje postúpené pohľadávky do výšky jej pokračujúcej angažovanosti. Tieto pohľadávky bez opravných položiek sú vo výške x 1 449 tis. eur (2011: 1 450 tis. eur). Znehodnotenie týchto pohľadávok je vykázané vo výške 1 004 tis. eur (2011: 1 005 tis. eur) a je zahrnuté do opravných položiek.

Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom boli nasledovné:

Individuálne opravné položky:

| | 30.6.2012 tis. Eur | 31.12.2011 tis. Eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru | 11 238 | 14 809 |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok | (2 863) | 6 936 |
| Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov | - | (10 507) |
| Stav ku koncu obdobia | <u>8 375</u> | <u>11 238</u> |

Portfóliové opravné položky:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Stav k 1. januáru | 39 321 | 25 546 |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok cez výkaz ziskov a strát | 9 520 | 13 822 |
| Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov | - | (47) |
| Stav ku koncu obdobia | <u>48 841</u> | <u>39 321</u> |
| | <u>57 216</u> | <u>50 559</u> |

11. Investície

| | 30.6.2012 tis. Eur | *31.12.2011 tis. Eur |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Cenné papiere držané do splatnosti (a) | 810 423 | 808 953 |
| Cenné papiere určené na predaj (b) | 420 482 | 322 817 |
| | <u>1 230 905</u> | <u>1 131 770</u> |

* pozri bod 2f)

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

11. Investície - pokračovanie

a) Cenné papiere držané do splatnosti

| | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Slovenské štátne cenné papiere | 448 119 | 382 545 |
| Štátne dlhopisy krajín Európskej únie z toho: Grécko | 362 304 39 794 | 701 165 372 805 |
| | 810 423 | 1 083 710 |
| Mínus zníženie hodnoty | - | (274 757) |
| | <u>810 423</u> | <u>808 953</u> |

* pozri bod 2f)

Straty zo zníženia cenných papierov držaných do splatnosti

| | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Stav k 1. januáru | 274 757 | - |
| Tvorba opravnej položky ku gréckym dlhopisom | - | 179 837 |
| Dotvorenie opravnej položky ku gréckym dlhopisom * | - | 94 920 |
| Použitie opravnej položky ku gréckym dlhopisom | (274 757) | - |
| Stav ku koncu obdobia | <u>-</u> | <u>274 757</u> |

* pozri bod 2f)

K 30. júnu 2012 skupina založila cenné papiere vo výške 245 829 tis. eur (2011: 520 794 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 235 684 tis. eur (2011: 510 756 tis. eur) a držané v portfóliu na predaj vo výške 10 145 tis. eur (2011: 10 038 tis. eur) ako zaistenie za záväzok banky voči iným bankám a klientom, resp. za plnenie záväzkov banky z medzibankových obchodov.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 30. júnu 2012 vo výške 775 466 tis. eur (2011: 789 823 tis. eur). Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bez gréckych štátnych dlhopisov k 30. júnu 2012 bola 753 729 tis. eur (2011: 674 007 tis. eur).

K 30. júnu 2012 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 661 153 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2011: 735 422 tis. eur).

(i) Grécke štátne dlhopisy

Dňa 24. februára 2012 grécka vláda oznámila svojim veriteľom (súkromným investorom) hlavné body reštrukturalizácie svojho dlhu (Private Sector Involvement alebo „PSI“). Týmto oznamom boli vyzvaní veritelia, vlastníci dlhopisov vydaných alebo ručených gréckou vládou, na výmenu cenných papierov za nové cenné papiere a zaslanie prihlášok do 8. marca 2012. Banka oznámila 7. marca 2012, že sa nezúčastní programu výmeny a hlasovala proti uplatneniu CAC doložky (Collective Action Clause). Výmena starých gréckych štátnych dlhopisov vydaných podľa gréckej legislatívy bola ukončená 12. marca 2012. Grécka vláda uplatnila CAC doložku, aby sa všetci vlastníci starých gréckych štátnych dlhopisov vydaných podľa gréckej legislatívy zúčastnili programu výmeny. CAC doložka umožňuje emitentom dlhopisov zmeniť kľúčové podmienky dlhopisov na základe dohody väčšiny držiteľov dlhopisov. Zmena sa potom stáva záväznou aj pre ostatných držiteľov dlhopisov. Z tohto dôvodu boli dlhopisy držané bankou vymenené za nové cenné papiere.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

11. Investície - pokračovanie

(i) Grécke štátne dlhopisy - pokračovanie

Balík nových gréckych dlhopisov pozostával z 20 sérií (ISINov) s nominálnou hodnotou vo výške 31,5 % z nominálu pôvodných gréckych dlhopisov s maturitou od roku 2023 do roku 2042; z tzv. GDP-linked dlhopisu; z EFSF (European Financial Stability Facility) krátkodobých cenných papierov vo výške 15 % z nominálu pôvodných gréckych dlhopisov a EFSF krátkodobých cenných papierov so splatnosťou 6 mesiacov vo výške časovo rozlíšeného kupónu pôvodných gréckych dlhopisov. Kupón na nových gréckych dlhopisoch bude od roku 2012 do roku 2015 vo výške 2 %, v ďalších rokoch bude vo výške od 3 % do 4,3 %.

Každý vlastník pôvodných gréckych dlhopisov obdržal vrámci výmeny aj oddeliteľný tzv. GDP-linked dlhopis (spomenutý vyššie) vo výške rovnajúcej sa nominálnej hodnote nových gréckych dlhopisov. Vlastníkovi tohto dlhopisu budú počnúc rokom 2015 vyplácané platby vo výške 1% z nominálnej hodnoty týchto dlhopisov v prípade splnenia špecifických podmienok dohodnutých vrámci výmeny gréckych dlhopisov (podmienky sú naviazané na plnenie hrubého domáceho produktu Grécka).

Celková reálna hodnota nových gréckych dlhopisov obdržaných 12.3.2012 je približne vo výške hodnoty 23 eur (+ časové rozlíšenie kupónu) na každých 100 eur nominálu starých gréckych dlhopisov. V deň výmeny boli staré grécke dlhopisy odúčtované zo súvahy banky, nové grécke dlhopisy boli zaúčtované v ich prvej reálnej hodnote. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou pôvodných a vymenených gréckych dlhopisov bol zaúčtovaný ku dňu výmeny dlhopisov do hospodárskeho výsledku banky.

V zmysle vyššie uvedeného boli dňa 12. marca 2012 na majetkový účet banky pripísané nové emisie gréckych a EFSF dlhopisov v celkovej nominálnej hodnote 246 548 tis. eur a tzv. GDP linked (ide o derivátový nástroj, bol zaúčtovaný do portfólia na obchodovanie v jeho reálnej hodnote).

V prípade nadobudnutia finančných aktív s výrazným diskontom mala jednotka možnosť zahrnúť pri výpočte efektívnej úrokovej miery takéto vzniknuté straty do odhadovaných peňažných tokov alebo mala jednotka možnosť posúdiť prvotné ocenenie finančných aktív, ktoré nadobudla s veľkým diskontom ako zohľadnenie vysokého rizika možných budúcich strát. Banka usúdila, že prvotné ocenenie finančných aktív, ktoré nadobudla s veľkým diskontom, neodráža vzniknuté straty, ale iba vysoké riziko možných budúcich strát. Preto pri výpočte efektívnej úrokovej miery počítala s plnou výškou očakávaných peňažných tokov.

Prehľad stavu nových gréckych štátnych dlhopisov ku dňu ich prvého účtovania a k 30. júnu 2012 je nasledovný:

| Portfólio cenných papierov | Prvá účt. hodnota tis. eur | Účtovná hodnota tis. eur | Trhová hodnota tis. eur |
|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Cenné papiere na obchodovanie | 1 905 | 540 | 540 |
| Cenné papiere držané do splatnosti | 37 925 | 39 794 | 21 737 |
| Cenné papiere určené na predaj | <u>87 489</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Spolu | <u>127 319</u> | <u>40 334</u> | <u>22 277</u> |

Dlhopisy EFSF (the European Financial Stability Facility) garantované Európskou menovou úniou boli predané na sekundárnom trhu v hodnote 87 603 tis. eur v apríli 2012.

Nakoľko ekonomická a politická situácia v Grécku ostáva naďalej neistá, ako bolo spomenuté vyššie, banka túto situáciu priebežne a pravidelne vyhodnocuje v súlade s IAS 39 a posudzuje, či existuje nejaký objektívny dôkaz o tom, že sa znížila hodnota finančného aktíva s dopadom na očakávané peňažné toky, ako aj v rámci postupov riadenia rizika (popísaných v bode 5). Každopádne pozitívnym indikátorom je vývoj v Grécku ako aj výsledky volieb konaných v júni 2012. Tiež sa očakáva vydanie správy zo strany Európskej komisie, Európskej centrálnej banky a Medzinárodného menového fondu (tzv. správa Trojky) o plnení podmienok, ku ktorým sa Grécko zaviazalo.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

11. Investície - pokračovanie

(i) Grécke štátne dlhopisy - pokračovanie

Vzhľadom na vysoký stupeň subjektivity a neistoty v posúdení, či nastali objektívne skutočnosti k tomu, aby sa pristúpilo k zníženiu hodnoty gréckych dlhopisov, banka ku dňu 30.6.2012 nevykázala žiadne znehodnotenie nových gréckych dlhopisov.

Na základe podpísanej zmluvy medzi bankou, Istrokapitál SE a J&T Finance, a.s. boli v 2012 všetky záväzky a pohľadávky vyplývajúce zo zmlúv medzi bankou a J&T Finance, a.s. zo dňa 23. decembra 2011 a dodatku zo dňa 15. februára 2012 o postúpení časti pohľadávok súvisiacich s gréckymi štátnymi dlhopismi zrušené. Prostriedky, ktoré boli vložené spoločnosťou J&T Finance, a.s. v súlade so zmluvami o termínovaných vkladoch zo dňa 23. decembra 2011 a 15. februára 2012 boli postúpené na Istrokapital SE spoločnosťou J&T Finance, a.s. v celkovej hodnote 275 280 tisíc eur. Istrokapital SE umiestnil tieto zdroje do vlastného imania banky. Pozri bod 1.

| <i>b) Cenné papiere určené na predaj</i> | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|-------------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Dlhové cenné papiere: | | |
| štátne dlhopisy Slovenskej republiky | 67 898 | 8 292 |
| štátne dlhopisy krajín Európskej únie | 65 413 | 64 855 |
| <i>z toho: Grécko</i> | - | 47 682 |
| podnikové dlhopisy | 147 157 | 97 519 |
| zmenky | 50 356 | 55 649 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 330 824 | 226 315 |
| Majetkové cenné papiere: | | |
| podnikové majetkové cenné papiere | 89 062 | 95 951 |
| iné | 596 | 567 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 89 658 | 96 518 |
| Mínus zníženie hodnoty | - | (16) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 89 658 | 96 502 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 420 482 | 322 817 |
| | <hr/> | <hr/> |

Zníženie hodnoty cenných papierov na predaj je reklasifikované z ostatných súčastí komplexného výsledku a vykázané vo výkaze ziskov a strát.

12. Pohľadávka voči akcionárom

| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Pohľadávka voči akcionárom | - | 100 000 |
| | <hr/> | <hr/> |

Pri upísaní akcií v súvislosti s navýšením základného imania k 31. decembru 2011 bola splatená časť 50 001 tis. eur. Pohľadávka voči akcionárovi v hodnote 100 000 tis. eur bola splatená vzájomným započítaním pohľadávky a záväzku z titulu vyplatenia ostatných kapitálových fondov na základe rozhodnutia Valného zhromaždenia.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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 2012 | 21 904 | 21 244 | 1 827 | 8 949 | 53 924 |
| Prírastky | - | - | - | 1 857 | 1 857 |
| Presuny | 7 886 | 2 390 | 220 | (10 496) | - |
| Zmarené investície | (46) | - | - | (69) | (115) |
| Úbytky | - | (1 370) | (253) | - | (1 623) |
| K 30. júnu 2012 | <u>29 744</u> | <u>22 264</u> | <u>1 794</u> | <u>241</u> | <u>54 043</u> |
| Oprávky a opravné položky | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | (10 510) | (13 342) | (1 010) | - | (24 862) |
| Odpisy | (590) | (1 154) | (214) | - | (1 958) |
| Úbytky | - | 1 358 | 233 | - | 1 591 |
| K 30. júnu 2012 | <u>(11 100)</u> | <u>(13 138)</u> | <u>(991)</u> | <u>-</u> | <u>(25 229)</u> |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| K 30. júnu 2012 | <u>18 644</u> | <u>9 126</u> | <u>803</u> | <u>241</u> | <u>28 814</u> |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| K 31. decembri 2011 | <u>11 395</u> | <u>7 903</u> | <u>816</u> | <u>8 950</u> | <u>29 064</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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

14. Nehmotný majetok

| | Goodwill tis. eur | VOBA tis. eur | Softvér tis. eur | Obstaranie tis. eur | Spolu tis. eur |
|---------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Obstarávacia cena | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | 8 535 | 5 189 | 25 862 | 1 057 | 35 454 |
| Prírastky | - | - | - | 3 006 | 3 006 |
| Presuny | - | - | 2 669 | (2 669) | - |
| Úbytky | - | - | (2) | - | (2) |
| K 30. júnu 2012 | <u>8 535</u> | <u>5 189</u> | <u>28 529</u> | <u>1 394</u> | <u>43 647</u> |
| Odpisy a opravné položky | | | | | |
| K 1. januáru 2012 | (2 924) | - | (20 993) | - | (23 917) |
| Odpisy za rok | - | - | (1 196) | - | (1 196) |
| Úbytky | - | - | 2 | - | 2 |
| K 30. júnu 2012 | <u>(2 924)</u> | <u>-</u> | <u>(22 187)</u> | <u>-</u> | <u>(25 111)</u> |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| K 30. júnu 2012 | <u>5 611</u> | <u>5 189</u> | <u>6 342</u> | <u>1 394</u> | <u>18 536</u> |
| Zostatková hodnota | | | | | |
| K 31. decembru 2011 | <u>5 611</u> | <u>5 189</u> | <u>4 868</u> | <u>1 057</u> | <u>16 725</u> |

Hodnota nadobudnutého portfólia aktívnych zmlúv (VOBA) súvisí s kúpou dcérskej spoločnosti v roku 2011.

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

15. Daňová pohľadávka

| | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Daňová pohľadávka | <u>24 200</u> | <u>13 749</u> |

* pozri bof 2f)

K 30.6.2012 z dôvodu nevysporiadania preddavkov splatnej dane skupina eviduje daňovú pohľadávku.

16. Odložená daňová pohľadávka

Vykázané odložené daňové pohľadávky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

| | Majetok/ (Záväzky) 30.6.2012 tis. eur | Majetok/ (Záväzky) *31.12.2011 tis. eur |
|--|--|--|
| Hmotný majetok | 68 | (228) |
| Rezervy na súdne spory | 3 | 3 |
| Odmeny zamestnancom | 461 | 881 |
| Opravné položky k pohľadávkam | 3 481 | 3 529 |
| Diskont k postúpeným pohľadávkam | 165 | 220 |
| Diskont z nájmu | 68 | - |
| Opravné položky k postúpeným pohľadávkam | 257 | 150 |
| Cenné papiere na predaj | (973) | (152) |
| Umorenie straty | - | 52 204 |
| Predpokladaná daňová pozícia | 47 966 | - |
| Ostatné | <u>7</u> | <u>49</u> |
| | <u>51 503</u> | <u>56 656</u> |

* pozri bod 2f)

Odložená daňová pohľadávka sa vypočítava použitím sadzby dane z príjmov pre právnické osoby vo výške 19 % (2011:19 %).

Pohyby na účte odloženej dane:

| | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Stav k 1. januáru | 56 663 | 7 409 |
| Cez výkaz ziskov a strát (bod 40 poznámok) | (4 399) | 52 974 |
| Zníženie cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 40 poznámok) | <u>(761)</u> | <u>(3 720)</u> |
| Stav ku koncu obdobia | <u>51 503</u> | <u>56 663</u> |

* pozri bod 2f)

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

17. Ostatný majetok

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Prijatá náhrada k ostatným aktívam | - | 179 837 |
| Náklady budúcich období | 26 216 | 22 537 |
| Ostatní dlžníci | 13 332 | 15 590 |
| Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi | 2 068 | 6 764 |
| Ostatné | 753 | 704 |
| Pohľadávky z poistenia | 1 151 | 660 |
| Aktíva vyplývajúce zo zaistenia | 602 | 600 |
| Pohľadávky voči fondom | 771 | 493 |
| Príjmy budúcich období | 1 011 | 484 |
| Zásoby | 179 | 146 |
| | <u>46 083</u> | <u>227 815</u> |
| Opravná položka | <u>(1 979)</u> | <u>(1 941)</u> |
| | <u>44 104</u> | <u>225 874</u> |

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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru | 1 941 | 639 |
| Obstaranie dcérskej spoločnosti | - | 724 |
| Zvýšenie (bod 39 poznámok) | <u>38</u> | <u>578</u> |
| Stav ku koncu obdobia | <u>1 979</u> | <u>1 941</u> |

18. Závazky voči bankám

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Splatné na požiadanie | 262 | 11 584 |
| Závazky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti: - do 3 mesiacov | <u>-</u> | <u>88 634</u> |
| | <u>262</u> | <u>100 218</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

19. Závazky voči klientom

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|------------------------|
| Závazky splatné na požiadanie | 910 502 | 922 503 |
| Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti: | | |
| - do 3 mesiacov | 710 102 | 631 910 |
| - od 3 mesiacov do 1 roka | 395 025 | 483 727 |
| - od 1 roka do 5 rokov | 626 341 | 627 338 |
| - nad 5 rokov | 88 | - |
| | <u>2 642 058</u> | <u>2 665 478</u> |

20. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru | 64 | 68 |
| Tvorba/rozpustenie (bod 39 poznámok) | <u>1</u> | <u>(4)</u> |
| Stav ku koncu obdobia | <u>65</u> | <u>64</u> |

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

21. Rezervy z poistných zmlúv

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Rezerva na životné poistenie | 3 820 | 3 480 |
| Rezerva na poistné budúcich období | 283 | 287 |
| Rezerva na poistné plnenia | <u>1 099</u> | <u>1 087</u> |
| | <u>5 202</u> | <u>4 854</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

21. Rezervy z poisťných zmlúv – pokračovanie

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| K 1. januáru | 4 854 | 5 020 |
| Rozpustenie rezervy: | | |
| - poisťné budúcich období (bod 35 poznámok) | (4) | 79 |
| - životné poistenie (bod 38 poznámok) | 349 | (113) |
| - poisťné plnenia (bod 38 poznámok) | 3 | (132) |
| K ku koncu obdobia | <u>5 202</u> | <u>4 854</u> |

22. Závazky z dane z príjmov

| | 30.6.2012 tis. eur | *31.12.2011 tis. eur |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Splatný daňový záväzok | <u>367</u> | <u>-</u> |

23. Ostatné záväzky

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| Výdavky budúcich období | 13 217 | 9 376 |
| Ostatní veritelia | 12 372 | 8 900 |
| Finančné záväzky z prevodu finančných aktív | 2 021 | 2 021 |
| Záväzky zo zrážkovej dane | 556 | 1 773 |
| Záväzky voči zamestnancom | 909 | 1 682 |
| DPH, mzdové a ostatné záväzky | 1 701 | 1 680 |
| Ostatné záväzky | 1 086 | 1 663 |
| Záväzky z poistenia a zaistenia | 437 | 415 |
| Záväzky z finančného lízingu | 72 | 42 |
| Prijaté preddavky | - | 5 |
| | <u>32 951</u> | <u>27 557</u> |

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

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru | 52 | 37 |
| Obstaranie dcérskej spoločnosti | - | 2 |
| Tvorba sociálneho fondu | 191 | 581 |
| Čerpanie sociálneho fondu | <u>(192)</u> | <u>(568)</u> |
| Stav ku koncu obdobia | <u>51</u> | <u>52</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

24. Podriadený dlh

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|-------------------|-----------------------|------------------------|
| Podriadený dlh | 8 000 | 8 000 |
| Časové rozlíšenie | <u>12</u> | <u>13</u> |
| | <u>8 012</u> | <u>8 013</u> |

Podriadený dlh banka prijala od J&T BANKY, a.s. dňa 21. septembra 2011 vo výške 8 000 tis. eur so splatnosťou do roku 2021 a úrokovou sadzbou 5,34% p.a. Podriadený dlh je v prípade konkurzu alebo likvidácie banky podriadený pohľadávkam ostatných veriteľov banky.

25. Základné imanie

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav k 1. januáru | 232 703 | 82 702 |
| Zvýšenie základného imania | <u>-</u> | <u>150 001</u> |
| Stav k 31. decembru | <u>232 703</u> | <u>232 703</u> |

Dňa 11. januára 2012 ISTROKAPITAL SE predal akcie Poštovej banky, a.s. spoločnosti J&T FINANCE, a. s. Spoločnosť J&T FINANCE, a. s. nadobudla ďalší podiel 2,13% na základnom imaní. Celkovo vlastní J&T FINANCE, a. s 5,65% podiel na základom imaní banky.

26. Emisné ážio

| | 30.6.2012 tis. Eur | 31.12.2011 tis. Eur |
|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Stav ku koncu obdobia | <u>919</u> | <u>919</u> |

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

27. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

| | Fond z ocene- nia v reálnej hodnote tis. eur | Zákon- ný rezerv- ný fond tis. eur | Neroz- delený zisk tis. eur | * Ostatné kapitálové fondy tis. eur | Fond z kurz- ových rozdie- lov tis. eur | Spolu tis. eur |
|---|---|--|--------------------------------------|---|--|-------------------|
| Stav k 1. januáru 2011 | (15 109) | 16 541 | 116 005 | - | - | 117 437 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | - | 106 | (106) | - | - | - |
| Zisk z precenenia cenných papierov na predaj | 15 853 | - | - | - | - | 15 853 |
| Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky | | | | - | (181) | (181) |
| Zisk za rok | - | - | 5 948 | - | - | 5 948 |
| Stav k 31. decembru 2011 | <u>744</u> | <u>16 647</u> | <u>121 847</u> | <u>-</u> | <u>(181)</u> | <u>139 057</u> |
| Stav k 1. januáru 2012 | 744 | 16 647 | 121 847 | - | (181) | 139 057 |
| Korekcia chýb | - | - | (222 554) | 179 837 | - | 42 717 |
| Stav k 1. januáru 2012 po korekcii | 744 | 16 647 | (100 707) | 179 837 | (181) | 96 340 |
| Prídel do zákonného rezervného fondu | - | 851 | (851) | - | - | - |
| Zisk z precenenia cenných papierov na predaj | 3 224 | - | - | - | - | 3 224 |
| Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky | - | - | - | - | 144 | 144 |
| Transakcie s vlastníkmi * | - | - | - | (179 837) | - | (179 837) |
| Ostatné kapitálové fondy * | - | - | - | 275 280 | - | 275 280 |
| Vysporiadanie pohľadávky voči akcionárovi | - | - | - | (100 000) | - | (100 000) |
| Zisk za rok | - | - | 21 019 | - | - | 21 019 |
| K 30.júnu 2012 | <u>3 968</u> | <u>17 498</u> | <u>(80 539)</u> | <u>175 280</u> | <u>(37)</u> | <u>116 170</u> |

* pozri bod 2f)

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

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

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|------------------------|
| <i>Podmienené záväzky:</i> | | |
| bankové záruky voči klientom | 269 458 | 225 895 |
| <i>Ostatné finančné povinnosti</i> | | |
| prísľuby na poskytnutie úverov | 161 230 | 158 305 |
| neodvolateľné akreditívy | 414 | 6 433 |
| <i>Derivátové finančné nástroje (bod 8 poznámok):</i> | <u>108 372</u> | <u>107 684</u> |
| | <u>539 474</u> | <u>498 317</u> |

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

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pohľadávky voči bankám | 997 | 1 167 |
| Pohľadávky voči klientom | 75 394 | 59 351 |
| Dlhové cenné papiere | 34 802 | 36 519 |
| Ostatné | <u>57</u> | <u>21</u> |
| | <u>111 250</u> | <u>97 058</u> |

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 30. júnu 2012 úrokový výnos z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 22 612 tis. eur (30.6.2011: 26 981 tis. eur), úrokové výnosy z investičných cenných papierov na predaj v hodnote 11 671 tis. eur (30.6.2011: 9 175 tis. eur) a úrokové výnosy z cenných papierov na obchodovanie vo výške 12 190 tis. eur (k 30.6.2011 363 tis. eur).

30. Úrokové náklady

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pôžičky a záväzky voči bankám | (1 100) | (209) |
| Záväzky voči klientom | (24 414) | (21 380) |
| Podriadený dlh | <u>(213)</u> | <u>(893)</u> |
| | <u>(29 727)</u> | <u>(22 482)</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

31. Výnosy z poplatkov a provízií

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klienti | 16 182 | 13 573 |
| Banky | 673 | 588 |
| Ostatné transakčné náklady | 2 792 | 2 707 |
| | <u>19 647</u> | <u>16 868</u> |

32. Náklady na poplatky a provízie

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banky | (900) | (1 451) |
| Ostatné transakčné poplatky | (5 561) | (4 930) |
| Fond ochrany vkladov | (2 128) | (1 907) |
| Osobitný odvod pre bankové inštitúcie | (1 233) | - |
| | <u>(9 822)</u> | <u>(8 288)</u> |

33. Čistý zisk z finančných operácií

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Finančné nástroje na obchodovanie | (1 363) | (1 191) |
| Finančné nástroje na predaj | (24 932) | (1 301) |
| Devízové operácie | 667 | 3 326 |
| Ostatné | (3) | 200 |
| | <u>(25 631)</u> | <u>1 034</u> |

34. Čisté ostatné výnosy

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Čistý zisk z postúpenia pohľadávok | (720) | (53) |
| Nájomné | 306 | 194 |
| Správa majetku, registratúrne služby | 402 | - |
| Prijaté náhrady | 54 | 1 |
| Čistý zisk z predaja vyradeného majetku | (14) | (5) |
| Manká a škody | (8) | (260) |
| Ostatné | 463 | 51 |
| | <u>483</u> | <u>(72)</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

35. Zaslúžené poistné, očistené

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Hrubé predpísané poistné | 3 907 | 2 900 |
| Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 21 poznámok) | 4 | (13) |
| Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom | (172) | (128) |
| Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období | (1) | 6 |
| | <u>3 738</u> | <u>2 765</u> |

36. Všeobecné prevádzkové náklady

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Mzdové náklady (vrátane prémie) | (15 181) | (13 153) |
| Sociálne náklady | <u>(4 271)</u> | <u>(3 802)</u> |
| Osobné náklady | (19 452) | (16 955) |
| Marketingové náklady | (2 188) | (2 608) |
| Náklady na služby | (7 361) | (5 828) |
| Nájomné | (2 694) | (1 062) |
| Ostatné prevádzkové náklady | (737) | (687) |
| Materiálové náklady | (1 260) | (1 026) |
| Prevádzkové náklady | (149) | (774) |
| Ostatné služby | <u>(66)</u> | <u>(392)</u> |
| | <u>(33 907)</u> | <u>(29 332)</u> |
| Priemerný počet zamestnancov za obdobie: | 1 202 | 1 045 |
| z toho riadiacich zamestnancov | 120 | 99 |

37. Odpisy

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hmotný majetok (bod 13 poznámok) | (1 958) | (1 685) |
| Nehmotný majetok (bod 14 poznámok) | <u>(1 196)</u> | <u>(1 547)</u> |
| | <u>(3 154)</u> | <u>(3 232)</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

38. Náklady na poistné udalosti

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vyplatené poistné plnenia | (527) | (439) |
| Vyplatené poistné plnenia postúpené zaistovateľovi | 15 | 19 |
| Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 21 poznámok) | (3) | 26 |
| Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaistovateľovi | 4 | 42 |
| Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 21 poznámok) | (349) | 213 |
| | <u>(860)</u> | <u>(139)</u> |

39. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 10 poznámok) | (6 657) | (6 225) |
| Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 17 poznámok) | (38) | (114) |
| Rozpustenie rezerv (bod 20 poznámok) | (1) | 49 |
| | <u>(6 696)</u> | <u>(6 290)</u> |

40. Daň z príjmov

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Splatná daň z príjmov v bežnom období | (1 123) | (9 676) |
| Úprava predchádzajúceho obdobia | (1) | 17 |
| Daň vyberaná zrážkou | (1) | (31) |
| Odložená daň (bod 16 poznámok) | (4 399) | (73) |
| | <u>(5 524)</u> | <u>(9 763)</u> |

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 19 % (2011: 19 %).

Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku:

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finančný majetok určený na predaj pred zdanením | 3 985 | (13 436) |
| Daň z príjmov (bod 16 poznámok) | <u>(761)</u> | <u>2 555</u> |
| Po zdanení | <u>3 224</u> | <u>10 881</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

40. Daň z príjmov - pokračovanie

Odsúhlasenie skutočnej dane:

| | Daňový základ 30.6.2012 tis. eur | Daň 19% 30.6.2012 tis. eur | Daňový základ 30.6.2011 tis. eur | Daň 19% 30.6.2011 tis. eur |
|--|---|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Zisk pred zdanením | 26 543 | 5 044 | 48 312 | 9 179 |
| Odpočítateľné položky: | (280 050) | (53 209) | (4 597) | (873) |
| Pripočítateľné položky: | 6 938 | 1 317 | 8 191 | 1 557 |
| Ostatná úprava základu dane: | | - | - | |
| Výsledný základ dane: | | 3 594 | 51 906 | |
| Úprava dane z dôvodu umorenia daňovej straty | | - | | (187) |
| Daň splatná | | 683 | | 9 676 |
| Daň z príjmov – zúčtovanie podľa zahraničnej legislatívy / úprava predchádzajúceho obdobia | | 440 | | (17) |
| Daň vyberaná zrážkou | | 2 | | 31 |
| Odložená daň | | 4 399 | | 73 |
| Daň z príjmu spolu | | 5 524 | | 9 763 |
| Skutočná sadzba dane | | 21,06% | | 20,21% |

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 rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

41. Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zisk po zdanení | 21 019 | 38 549 |
| Úpravy - nepeňažné operácie: | | |
| Odpisy | 3 154 | 3 232 |
| Čisté zníženie hodnoty pohľadávok | 6 657 | 6 225 |
| Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku | 38 | 114 |
| Strata z vyradenia hmotného majetku | 7 | 5 |
| Zmarené investície v majetku | 115 | - |
| Rezervy | 1 | (49) |
| Rezerva na poisťné zmluvy | 348 | (226) |
| Splatná daň z príjmu | 1 125 | 9 690 |
| Odložená daň | 4 405 | 73 |
| Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky | 144 | - |
| Ostatné nepeňažné položky | (1) | 892 |
| | <u>37 012</u> | <u>58 505</u> |

| | 30.6.2012 tis. eur | 30.6.2011 tis. eur |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky: | | |
| Prijaté úroky | 118 648 | 37 088 |
| Platené úroky | (22 687) | (5 665) |
| | <u>95 961</u> | <u>31 423</u> |

42. Záväzky z lízingu

| | 30.6.2012 tis. eur | 31.12.2011 tis. eur |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Minimálne lízingové splátky: | | |
| do 1 roka | 3 347 | 2 507 |
| od 1 roka do 5 rokov | 253 | 270 |
| | <u>3 600</u> | <u>2 777</u> |

Poštová banka, a. s.

Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012

43. Transakcie so spriaznenými stranami

(a) Osoby s kontrolným vplyvom nad skupinou

| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------|-----------|------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| ISTROKAPITAL SE | | |
| Pohľadávka voči akcionárom | - | 100 000 |
| Pohľadávka voči klientom | 11 478 | |
| Závazky voči klientom | (2) | (4) |
| Úrokové výnosy a ostatné výnosy | 1 | - |
| Úrokové náklady | - | (720) |

(b) Spoločnosťami kontrolované osobami s kontrolným vplyvom v skupine

| | 30.6.2012 | *31.12.2011 |
|--|-----------|-------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Hodnota transakcií so spoločnosťami spojenými so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE | | |
| Investície | 39 323 | 36 967 |
| Závazky voči klientom | (207) | (813) |
| Ostatné výnosy * | 1 798 | 2 444 |

* Chybné vykázané v závierke k 31.12.2011 ako hodnota 1 799 tis. eur, táto oprava chyby nesúvisí s bodom 2f)

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

| | 30.6.2012 | 31.12.2011 |
|----------------|-----------|------------|
| | tis. eur | tis. eur |
| Predstavenstvo | | |
| Závazky | (1 373) | (679) |
| Náklady | (9) | (11) |
| Dozorná rada | | |
| Závazky | (463) | (582) |
| Výnosy | 2 | 3 |
| Náklady | (5) | (12) |
| Vedenie | | |
| Pohľadávky | - | - |
| Závazky | (27) | 3 |
| Náklady | - | (1) |
| Ostatní | | |
| Závazky | (1 009) | (431) |
| Výnosy | 2 | 63 |
| Náklady | (1) | - |

Poštová banka, a. s.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke
za rok, ktorý sa skončil 30. júna 2012**

44. Správa cenných papierov

Skupina spravuje majetok v hodnote 523 665 tis. eur (2011: 468 626 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.