

**Poštová banka, a. s.**

**Konsolidovaná účtovná zvierka**

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu

IAS 34 Priebežné finančné vykazovanie

v znení prijatom Európskou úniou

**za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

27. august 2013

*Táto správa obsahuje 76 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 peňažných tokov	8
Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke	9

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2013

	Poznámky	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
<b>Majetok</b>			
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	6	95 074	149 782
Majetok na obchodovanie	7	11 391	35 994
Pohľadávky voči bankám	8	1 922	1 928
Pohľadávky voči klientom	9	1 813 064	1 722 781
Investičné cenné papiere	10	1 491 237	1 344 210
Hmotný majetok	11	30 199	31 557
Nehmotný majetok	12	24 209	24 222
Odložená daňová pohľadávka	13	36 746	46 501
Daňová pohľadávka	14	3 000	9 087
Ostatný majetok	15	54 162	49 057
		<u>3 561 004</u>	<u>3 415 119</u>
<b>Závazky</b>			
Závazky z obchodovania	7	1 344	758
Závazky voči bankám	16	9 416	61 079
Závazky voči klientom	17	3 009 184	2 829 928
Prijaté úvery	18	57 690	75 094
Rezervy	19	51	52
Rezervy z poistných zmlúv	20	6 212	5 747
Daňové záväzky	21	838	777
Ostatné záväzky	22	41 226	29 360
Podriadený dlh	23	8 012	8 013
		<u>3 128 973</u>	<u>3 010 808</u>
<b>Vlastné imanie</b>			
Základné imanie	24	232 703	232 703
Emisné ážio	25	795	795
Rezervné fondy a nerozdelený zisk	26	198 533	170 813
Vlastné imanie		<u>432 031</u>	<u>404 311</u>
		<u>3 561 904</u>	<u>3 415 119</u>

Konsolidovaná účtovná závierka, ktorej súčasťou sú poznámky na stranách 9 - 76, bola schválená predstavenstvom dňa 27. augusta 2013.

Predseda predstavenstva  
Marek Tarda

Podpredseda predstavenstva  
Dana Kondrátová

**Poštová banka, a. s.****Konsolidovaný výkaz ziskov a strát  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

	Poznámky	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Úrokové výnosy a im podobné výnosy z dlhových cenných papierov	28	122 785	111 250
Úrokové náklady	29	<u>(29 645)</u>	<u>(29 727)</u>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<u>93 140</u>	<u>81 523</u>
Výnosy z poplatkov a provízií	30	25 509	19 647
Náklady na poplatky a provízie	31	<u>(15 552)</u>	<u>(9 822)</u>
<b>Čisté výnosy z poplatkov a provízií</b>		9 957	9 825
Prijaté dividendy		5 137	1 222
Čisté zisky/(straty) z finančných operácií	32	8 853	(25 631)
Čisté ostatné výnosy	33	2 864	483
Zaslúžené poistné, očistené	34	<u>4 436</u>	<u>3 738</u>
<b>Čisté neúrokové zisky/(straty)</b>		<u>31 247</u>	<u>(10 363)</u>
<b>Prevádzkové výnosy</b>		<u>124 387</u>	<u>71 160</u>
Všeobecné prevádzkové náklady	35	(41 190)	(33 907)
Odpisy	36	(4 592)	(3 154)
Náklady na poistné udalosti	37	<u>(1 061)</u>	<u>(860)</u>
<b>Prevádzkové náklady</b>		<u>(46 843)</u>	<u>(37 921)</u>
<b>Prevádzkový zisk pred znížením hodnoty a rezervami</b>			
Zníženie hodnoty pohľadávok	9	(21 050)	( 6 657)
Zníženie hodnoty investičných cenných papierov	10	(708)	-
Zvýšenie hodnoty nehmotného majetku	12	95	-
Zníženie hodnoty ostatného majetku	15	(185)	(38)
Rozpustenie/(tvorba) rezerv	19	<u>1</u>	<u>(1)</u>
<b>Zisk pred zdanením</b>		55 697	26 543
Daň z príjmov	39	<u>(14 525)</u>	<u>(5 524)</u>
<b>Zisk po zdanení</b>		<u>41 172</u>	<u>21 019</u>
<b>Prislúchajúci:</b>			
Akcionárom banky		<u>41 172</u>	<u>21 019</u>
		<u>41 172</u>	<u>21 019</u>

Poznámky na stranách 9 – 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

**Poštová banka, a. s.****Konsolidovaný výkaz komplexného výsledku  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

	Poznámky	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
<b>Zisk za polrok</b>		<u>41 172</u>	<u>21 019</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>			
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj		(11 195)	3 985
Daň z príjmov z ostatných súčastí komplexného výsledku	39	<u>2 530</u>	<u>(761)</u>
		<u>(8 665)</u>	<u>3 224</u>
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky		<u>(187)</u>	<u>144</u>
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku po zdanení</b>		<u>(8 915)</u>	<u>3 368</u>
<b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>		<u>32 320</u>	<u>24 387</u>
<b>Prislúchajúci:</b>			
Akcionárom banky		32 320	24 387
Nekontrolujúcim podielom		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>32 320</u>	<u>24 387</u>

Poznámky na stranách 9 – 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

Konsolidovaný výkaz zmien vlastného imania  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
<b>K 1. januáru 2013</b>	232 703	795	17 497	14 000	65 849	73 467	-	404 311
<b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>								
Zisk za obdobie	-	-	-	-	41 172	-	-	41 172
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>								
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	-	(8 665)	-	-	-	(8 665)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	-	-	-	-	-	-	(187)	(187)
<b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>	-	-	-	(8 665)	41 172	-	(187)	30 630
<b>Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania</b>								
Presun do zákonného rezervného fondu	-	-	6 916	-	(6 916)	-	-	-
Výplata dividend	-	-	-	-	(4 600)	-	-	-
Náklady súvisiace s emisiou akcií	-	-	-	-	-	-	-	(4 600)
<b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>	-	-	6 916	-	(11 561)	-	-	(4 600)
<b>K 30. júnu 2013</b>	<u>232 703</u>	<u>795</u>	<u>24 413</u>	<u>5 335</u>	<u>95 505</u>	<u>73 467</u>	<u>(187)</u>	<u>432 031</u>

Poznámky na stranách 9 – 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Poštová banka, a. s.

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

	Základné imanie tis. eur	Emisné ážio tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Nerozdelený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy tis. eur	Fond z kurzových rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
<b>K 1. januáru 2012</b>	232 703	919	16 647	744	(100 707)	179 837	(181)	329 962
<b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>								
Zisk za polrok 2012	-	-	-	-	21 019	-	-	21 019
<b>Ostatné súčasti komplexného výsledku</b>								
Čistá zmena v reálnej hodnote cenných papierov na predaj, po zdanení	-	-	-	3 224	-	-	-	3 224
Kurzový rozdiel zo zahraničnej prevádzky	-	-	-	-	-	-	144	144
<b>Celkový komplexný výsledok za rok</b>	-	-	-	3 224	21 019	-	144	24 387
<b>Transakcie s vlastníkami zaznamenané priamo do vlastného imania</b>								
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)
<b>Celkové transakcie s vlastníkami</b>	-	-	851	-	(851)	(4 557)	-	(4 557)
<b>K 30. júnu 2012</b>	232 703	919	17 498	3 968	(80 539)	175 280	(37)	349 792

**Poštová banka, a. s.****Konsolidovaný výkaz peňažných tokov  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

	Poznámky	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
<b>Peňažné toky z prevádzkových činností</b>			
Zisk pred zmenami v prevádzkovom majetku a záväzkoch	43	71 440	40 984
Zníženie/(zvýšenie) majetku na obchodovanie		24 603	(11 165)
Zníženie/(zvýšenie) stavu povinných minimálnych rezerv		47 553	(27 163)
Zníženie/(zvýšenie) stavu pohľadávok voči bankám		6	(27 170)
Zvýšenie stavu pohľadávok voči klientom		(111 333)	(79 582)
(Zvýšenie)/(zníženie) stavu ostatného majetku		(5 289)	1 949
Zvýšenie stavu záväzkov na obchodovanie		586	344
Zníženie stavu záväzkov voči bankám		(51 663)	(99 956)
Zvýšenie stavu záväzkov voči klientom		179 256	251 860
Zvýšenie stavu ostatných záväzkov		11 866	5 393
Vrátená /(zaplatená) daň z príjmu		3 895	(11 209)
		<u>123 367</u>	<u>44 285</u>
<i>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</i>			
<b>Peňažné toky z investičných činností</b>			
Nákup hmotného majetku		(2 050)	(1 857)
Nákup nehmotného majetku		(2 317)	(3 006)
Príjem z predaja hmotného majetku		851	26
Príjem z predaja nehmotného majetku		182	-
Nákup investícií		(147 735)	(99 135)
Obstaranie spoločne kontrolovanej jednotky/ dcérskej spoločnosti		-	(54)
		<u>(151 069)</u>	<u>(104 026)</u>
<i>Čisté peňažné toky z investičných činností</i>			
<b>Peňažné toky z finančných činností</b>			
Prijaté úvery		(22 406)	-
Vyplatené dividendy		(4 600)	-
		<u>(27 006)</u>	<u>-</u>
<i>Čisté peňažné toky z finančných činností</i>			
<b>Čisté zníženie peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>			
		(7 155)	(59 741)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku roka		<u>47 574</u>	<u>147 775</u>
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci roka	6	<u>40 419</u>	<u>88 034</u>

Poznámky na stranách 9 – 76 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.



## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 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 (platné do 31.12.2012), IČ DPH SK7020000680 (platné od 1.1.2013)

Zmena IČ DPH súvisí s registráciou banky ako člena DPH skupiny.

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 41 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, Trenčine, Trnave, Zvolene, Žiari nad Hronom a Žiline. Na základe zmluvy so Slovenskou poštou, a. s., banka predáva svoje produkty a služby aj prostredníctvom 1 538 pôšt a vybrané činnosti banky prostredníctvom 45 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 2013 mala banka nasledujúce dcérske spoločnosti a spoločne kontrolované jednotky:

Meno	Činnosť	30.6.2013 Skupinový podiel v %
PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a.s. („PPSS“)	Správa majetku	100
Poisťovňa Poštovej banky, a.s.	Poisťovacie služby	100
PB PARTNER, a.s.	Finančné sprostredkovanie	100
Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a.s.	Správa dôchodkových fondov	100
POBA Servis, a.s.	Správa nehnuteľností	100
PB Finančné služby, a.s.	Operatívny a finančný leasing	100

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 1. Všeobecné informácie - pokračovanie

##### Dcérske spoločnosti a pobočka zahraničnej banky - pokračovanie

Spoločne kontrolované jednotky:		
SPPS, a.s.	Služby platobného styku	40

Všetky spoločnosti majú sídlo v Slovenskej republike.

Dňa 10. februára 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 najmä moderné služby platobného styku.

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 11 321 tis. eur a zahŕňala aj pôvodný podiel 8,84% vykázaný ako investičné cenné papiere. Uvedenou transakciou sa spoločnosť Auto Leas, a.s. (nový názov PB Finančné služby, a.s.) stala 100% dcérskou spoločnosťou banky. Hlavnými aktivitami spoločnosti je poskytovanie finančného a operatívneho lízingu.

Ku dňu 30. jún 2013 banka vystupovala ako zriaďovateľ nasledovných neziskových organizácií:

NADÁCIA POŠTOVEJ BANKY	Charitatívna organizácia	100%
------------------------	--------------------------	------

Uvedená nadácia nie je zahrňovaná do konsolidovanej účtovnej závierky Poštovej banky, a.s.

##### Zloženie akcionárov banky k 30. júnu 2013

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, 186 00 Praha, Česká republika	15 622	5,65
Slovenská pošta, a. s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	4 918	1,77
Ministerstvo dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja	Námestie slobody 6, 811 06 Bratislava	100	0,04
UNIQA Versicherungen AG	Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Rakúsko	87	0,03
		<u>276 698</u>	<u>100,00</u>

Spoločnosť J&T FINANCE, a. s. k 30. júnu 2013 celkovo vlastnila 5,65 %-ný podiel na základnom imaní banky. Od 1. júla 2013 spoločnosť J&T FINANCE, a.s. vlastní väčšinový 51,70 %-ný podiel a spoločnosť J&T BANKA, a. s. vlastní 36,36 %-ný podiel na základnom imaní banky. Podiel spoločnosti ISTROKAPITAL SE tak klesol na úroveň 10,1%. Táto kúpa bola schválená Národnou bankou Slovenska a tiež Protimonopolným úradom dňa 26. apríla 2013.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 1. Všeobecné informácie - pokračovanie

##### Zoznam členov predstavenstva

Marek Tarda	predseda predstavenstva
Dana Kondrótová	podpredseda predstavenstva
Daniela Pápaiová	člen predstavenstva
Ján Kotek	člen predstavenstva
Pavol Lipovský	člen predstavenstva do 20.2.2013

##### Zoznam členov dozornej rady

Mario Hoffmann	predseda dozornej rady
Jozef Salaj	
Vladimír Ohlídal	
Roman Fečík	
Vratko Čársky	
Igor Barát	
Peter Kapusta	

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti za predchádzajúce účtovné obdobie, ktoré sa skončilo dňa 31. decembra 2012, bola schválená predstavenstvom dňa 23. apríla 2013.

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

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

##### (a) Vyhlásenie o súlade

Konsolidovaná účtovná závierka (ďalej „účtovná závierka“) bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva („IFRS“) 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.

##### (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.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

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

##### (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 sú funkčnou menou skupiny. 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.

#### 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 a spoločne kontrolovaných jednotiek (pozri bod 1 poznámok) zostavenú za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013.

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.

Spoločný podnik sa zahŕňa do konsolidovanej účtovnej závierky plnou konsolidáciou vo výške %-ného podielu banky na základnom imaní spoločného podniku.

##### (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*.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(b) Cudzia mena - pokračovanie**

*(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.

Náklady a výnosy 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 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 nere realizované zmeny reálnej hodnoty a kurzové rozdiely.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(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.

Minimálne platby nájomného uhradené v rámci finančného lízingu sú rozvrhnuté medzi finančné náklady a zníženie neuhradeného záväzku. Finančný náklad je alokovaný ku každému obdobiu počas doby nájmu tak, aby sa vytvorila stála periodická úroková miera na zostatok záväzku.

Podsúvahové záväzky z lízingu sa účtujú zmenou minimálnych platieb nájomného počas zostávajúcej doby lízingu, keď je úprava lízingu potvrdená.

**(h) Daň z príjmu**

Daň z príjmu zahŕňa splatnú a odloženú daň. Daň z príjmu sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát, okrem položiek, ktoré sa vykazujú vo vlastnom imaní alebo v ostatných súčiastiach komplexného výsledku.

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

Odložená daň sa vypočíta použitím súvahovej metódy, pri ktorej vzniká dočasný rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a záväzkov pre účely výkazníctva a ich 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 skupina stala zmluvnou stranou v súvislosti s daným nástrojom. Finančný majetok a finančné záväzky sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním (pre položky, ktoré nie sú ocenené v reálnej hodnote cez 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

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

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 nevykonalné.

*(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 dilerov 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 nevykazaného 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 (vykazaného v umorovanej hodnote) podľa podobných rizikových charakteristík.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

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

alebo emitentov v skupine, alebo nepriaznivé zmeny hospodárskych podmienok, ktoré súvisia s významnými finančnými problémami v skupine.

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

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

Ak budúca udalosť spôsobí, že strata zo zníženia hodnoty poklesne, tento pokles sa vykáže cez výsledok hospodárenia.

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 vo výsledku hospodárenia. 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:



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

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

- Finančný majetok môže byť presunutý z kategórie ocenený v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia, 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 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 vykazuje 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 vykazuje 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 nevykazuje v reálnej hodnote cez výsledok hospodárenia a charakteristika vloženého derivátu nesúvisí jasne a značne so základnou zmluvou. Oddelené vložené deriváty sa účtujú v závislosti od ich klasifikácie a vykazujú sa v súvahe spolu so základnou zmluvou.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(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, vykazuje sa tento vzťah v rámci pohľadávok.

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

Pohľadávky sa prvotne vykazujú v reálnej hodnote spolu s priamo súvisiacimi transakčnými nákladmi a následne sa oceňujú v 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, s výnimkou predajov alebo reklasifikácií podľa IAS 39.9, 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.

Ostatné zmeny v reálnej hodnote sa vykazujú priamo v ostatných súčastiach komplexného výsledku vo fonde za 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

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

*(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.

**(o) Hmotný majetok**

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 odhadovanej doby použiteľnosti softvéru, ktorá sa každoročne prehodnocuje.

*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 vykázany 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 vykázany 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 prídržku.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(q) Majetok obstaraný na základe zmlúv o finančnom lízingu**

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

Všetky ostatné nájom predstavujú operatívny lízing, pričom majetok prenášaný operatívnym lízingom sa nevykazuje vo výkaze o finančnej situácii skupiny.

**(r) Zníženie hodnoty nefinančného majetku**

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

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

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

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

Straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcich obdobiach sa prehodnotia ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka podľa toho, či existuje indikácia zníženia straty alebo toho, že už strata neexistuje. Strata zo zníženia hodnoty sa zruší, ak nastala zmena v odhade použítom pri určení návratnej hodnoty. Zníženie hodnoty sa zruší len do takej výšky, 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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(t) Rezervy - pokračovanie**

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.

**(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*

Záväzky z krátkodobých zamestnaneckých požitkov sa oceňujú na nediskontovanej báze a účtujú sa do nákladov v čase, keď sa poskytne súvisiaca služba. Rezerva sa vykazuje v hodnote, ktorá sa očakáva, že bude zaplatená ako krátkodobá peňažná prémie alebo v rámci plánov podielu na zisku, ak má skupina súčasnú zmluvnú alebo vecnú povinnosť zaplatiť túto sumu ako výsledok služby poskytnutej v minulosti zamestnancom a túto službu je možné spoľahlivo oceniť.

**(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 možnej 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 spoluistenia sa vykazuje ako výnos. Toto poistné predstavuje časť celkového poistného na zmluvy zo spoluistenia pripadajúcu na skupinu.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(v) Poistné a investičné zmluvy – pokračovanie**

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

*Rezerva na poistné budúcich období*

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

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

**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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(v) Poistné a investičné zmluvy – pokračovanie**

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

*Rezerva na poistné plnenia*

Rezerva na poistné plnenia predstavuje odhad konečných nákladov na vyrovnanie všetkých nárokov vyplývajúcich zo vzniknutých poistných udalostí a nevyplatených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, bez ohľadu na to, či boli alebo neboli nahlásené. 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.

Nelikvidované 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**(w) Zmluvy o starobnom dôchodkovom sporení - pokračovanie**

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).

**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). Zmena parametra LGD o +/-5%, resp. +/-10%, znamená zmenu tvorby opravných položiek o +/-6,0% (v absolútnom vyjadrení +/-4 864 tis. eur) resp. o +/-12,0% (v absolútnom vyjadrení +/-9 729 tis. eur)

*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.



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**Kľúčové zdroje neistoty v odhadoch - pokračovanie**

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 obchoduje zriedka, a ktoré nie sú cenovo transparentné, je reálna hodnota menej objektívna a vyžaduje si viaceré úrovne úvah založených na likvidite, koncentracii, 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

**Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie**

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

*Oceňovanie finančných nástrojov*

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

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.

## **Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

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

#### **Významné úsudky pri aplikovaní účtovných postupov skupiny – pokračovanie**

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. Oceňovacie modely, ktoré používajú významné pozorovateľné vstupy, si vyžadujú vyšší stupeň manažérskoho úsudku a odhadov pri určovaní reálnej hodnoty. Manažérske úsudky a odhady sa zvyčajne vyžadujú pri výbere vhodného modelu oceňovania, určení očakávaných budúcich peňažných tokov z finančného nástroja, určení pravdepodobnosti zlyhania protistrany a predčasného splatenia a výbere vhodnej diskontnej sadzby.

Skupina zriadila kontrolný systém v súvislosti s určovaním reálnych hodnôt. Tento systém obsahuje produktovú kontrolnú funkciu vykonávanú zamestnancami organizačného útvaru skupiny riadiaceho trhové riziká, 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.

### **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. Informácie o vystavení sa jednotlivým rizikám, ciele, prístup a procesy na meranie a riadenie rizika banky a dcérskych spoločností 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), Zmenový výbor (ZV), Náhradová komisia (NK) a Investičný výbor (IV).

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie**

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,
- 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie**

**(b) Kreditné riziko – pokračovanie**

*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.

**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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík - pokračovanie**

**(b) Kreditné riziko - pokračovanie**

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

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

Návrh limitov a ich vyhodnotenie je v kompetencii divízie riadenia rizík a schvaľuje ich príslušný kompetenčný orgán (výbor ALCO, úverový výbor, investičný 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,
- 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.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

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

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

Pri pridelovaní ratingu na odvetvia používa banka nasledujúce údaje zo Štatistického úradu SR a zo Štatistickej ročenky SR:

- hrubý domáci produkt,
- hrubá produkcia,
- výsledok hospodárenia,
- 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.

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

	<b>30.6.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Súkromné osoby	568 375	540 209
Iné služby (ubytovanie, investovanie do nehnuteľností)	506 602	520 677
Obchodné podniky	465 034	461 363
Finančné služby	171 044	136 945
Výrobné podniky	139 902	94 058
Stavebníctvo	25 022	19 151
Doprava a telekomunikácie	17 633	9 801
Zdravotníctvo a verejné služby	804	863
Poľnohospodárstvo	29	26
	<hr/>	<hr/>
	<b>1 894 445</b>	<b>1 783 093</b>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

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

##### (b) Kreditné riziko - pokračovanie

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

	30.6.2013	31.12.2012
	tis. eur	tis. eur
Slovenská republika	1 257 437	1 176 521
Ostatné členské krajiny EÚ	637 008	606 572
z toho: Cyprus	370 522	374 220
Česká republika	148 331	162 317
Veľká Británia	49 952	
Bulharsko	24 082	25 401
Rumunsko	20 783	20 000
Holandsko	18 739	19 515
Poľsko	4 599	5 119
	<u>1 894 445</u>	<u>1 783 093</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:

- znehodnotené,
- 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.



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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 materiality dlžnej sumy.

*Reštrukturalizované úvery*

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

*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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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 bankovní 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:

<b>Pohľadávky voči klientom</b>	<b>30.6.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Prijaté za individuálne úvery bez identifikovaného znehodnotenia		
Nehnutelný majetok	330 428	320 372
Majetkové cenné papiere	437 546	457 045
Dlhové cenné papiere	755	21 194
Hnutelný majetok	57 736	48 516
Bankové garancie	-	8
Iné	12 701	18 376
	<hr/>	<hr/>
	839 166	865 511
Prijaté za individuálne posudzované znehodnotené úvery		
Nehnutelný majetok	90 650	79 392
Majetkové cenné papiere	6 061	15 492
Hnutelný majetok	26 339	647
Bankové garancie	368	523
Iné	-	962
	<hr/>	<hr/>
	123 418	97 016
Prijaté za portfóliovo posudzované úvery		
Nehnutelný majetok	15 289	11 905
Hnutelný majetok	287	315
Iné	190	160
	<hr/>	<hr/>
	15 766	12 380
Spolu	<hr/>	<hr/>
	978 350	974 907

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(b) Kreditné riziko – pokračovanie**

Podľa vyššie uvedených informácií banka zvyčajne vyžaduje na zmiernenie kreditného rizika pri firemných úveroch zabezpečenie pohľadávok dlžníkov pred poskytnutím úveru. K používaným typom zabezpečenia patria:

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

***Vymáhanie pohľadávok***

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

Vymáhanie retailových pohľadávok je v gescii Divízií riadenia rizík, Oddelenie riadenia rizík retailových úverov a risk reportingu (ORRRUaRR). V retailovom segmente sú procesy vymáhania omeškaných pohľadávok nastavené a centrálné vykonávané systémom workflow, ktorý iniciuje aktivity vymáhania pre Divíziu riadenia rizík, ORRRUaRR. Pri vymáhaní banka využíva aj formu outsourcingových služieb prostredníctvom inkasných spoločností. Za nastavenie pravidiel vymáhania a meranie jeho efektívnosti zodpovedá Divízia riadenia rizík.

**Riziko vyrovnaní**

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

Pre určité druhy transakcií banka zmierňuje toto riziko vyrovnaním obchodov cez klíringových agentov s cieľom zaistiť, že obchod bude vyrovnaný len vtedy, keď si obe protistrany splnia svoje zmluvné povinnosti.

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

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

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(c) Riziko likvidity**

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

Pri riadení rizika likvidity presadzuje banka konzervatívny a obozretný prístup.

Banka má definovanú sústavu limitov a ukazovateľov na:

- riadenie krátkodobej likvidity, systém monitorovania všetkých splatných záväzkov a pohľadávok v krátkodobom horizonte na Oddelení dealing a plnenie povinných minimálnych rezerv,
- riadenie rizika likvidity z dlhodobého hľadiska, model jadra vkladov založený na metóde Value at Risk,
- 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 špecializovaný útvar ALM.

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, ukazovateľ modifikovaného likvidného gapu a Net stable funding ratio.

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.

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

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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.

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

Základným nástrojom, ktorý sa používa na meranie a kontrolu miery trhového rizika v rámci bankových portfólií, je hodnota v riziku (VaR). VaR portfóliá je odhadovaná strata vznikajúca z portfóliá za určitú dobu (dobu držania), ktorá vyplýva z nepriaznivého pohybu trhu so špecifikovanou pravdepodobnosťou (interval 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 jednodňový 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 jednopercenčná pravdepodobnosť, že straty môžu presiahnuť očakávanú hodnotu VaR.
- VaR sa počíta na konci obchodovacieho dňa a neodráža mieru rizika, ktoré môže vzniknúť z pozície počas obchodovacieho dňa.
- Používanie historických údajov ako východiska pre určenie možného rozsahu budúcich výsledkov nemusí vždy zahŕňať všetky možné scenáre, predovšetkým 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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 rozdielnych 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 zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(d) Trhové riziko – pokračovanie**

- analýza GAP,
- kalkulácia VaR,
- analýza durácie,
- analýza bázičného bodu.

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

- limity a ukazovatele GAP pre vybrané časové pásma,
- ukazovatele citlivosti reakcie ceny na zmeny výnosov do splatnosti (analýza durácie),
- ukazovatele citlivosti čistej súčasnej hodnoty dlhopisov na zmeny úrokových sadzieb,
- 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 skupinové 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 polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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 nesúlad aktív a záväzkov banky v jednotlivých menách. K uvedenému nesúladu dochádza najmä pri obchodoch zaradených do obchodnej knihy, ktoré majú špekulatívny charakter. V bankovej knihe predstavuje hlavný zdroj devízového rizika poskytovanie devízových úverov, pričom banka získava potrebné zdroje v cudzích menách na medzibankovom trhu prostredníctvom menových derivátov finančných nástrojov peňažného trhu. Banka sa snaží v maximálnej miere zabezpečiť 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.



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**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 2013 nasledujúcu štruktúru majetku a záväzkov v cudzej mene:

<b>Majetok</b>	<b>Česká koruna tis. eur</b>	<b>US dolár tis. eur</b>	<b>Ostatné tis. eur</b>	<b>Spolu tis. eur</b>
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	17 429	1 213	3 525	22 167
Majetok na obchodovanie	5 131	-	-	5 131
Pohľadávky voči bankám	198	-	-	198
Pohľadávky voči klientom	192 325	3	1	192 329
Investičné cenné papiere	45 339	4 760	-	50 099
Odložená daňová pohľadávka	11	-	-	11
Ostatný majetok	201	5 755	22	5 978
	<u>260 634</u>	<u>11 731</u>	<u>3 548</u>	<u>275 913</u>
<b>Záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	6 844	12	1	6 857
Záväzky voči klientom	103 165	6 201	1 790	111 156
Daňový záväzok	517	-	-	517
Ostatné záväzky	1 169	3	11	1 183
	<u>111 695</u>	<u>6 216</u>	<u>1 802</u>	<u>119 713</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 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 2012:

Majetok	Česká koruna tis. eur	US dolár tis. eur	Ostatné tis. eur	Spolu tis. eur
Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách	34 273	1 213	3 525	39 011
Majetok na obchodovanie	25 748	-	-	25 748
Pohľadávky voči bankám	102	-	-	102
Pohľadávky voči klientom	208 891	3	1	208 895
Investičné cenné papiere	22 788	4 760	-	27 548
Odložená daňová pohľadávka	24	-	-	24
Ostatný majetok	87	5 755	22	5 864
	<u>291 913</u>	<u>11 731</u>	<u>3 548</u>	<u>307 192</u>
<b>Záväzky</b>				
Záväzky voči bankám	19 563	16	-	19 579
Záväzky voči klientom	108 632	9 797	3 294	121 723
Daňový záväzok	320	-	-	320
Ostatné záväzky	322	11	26	359
	<u>128 837</u>	<u>9 824</u>	<u>3 320</u>	<u>141 981</u>

##### (e) Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko novej 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 nevyhľaditeľnosti 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 zmierňovať, resp. obmedziť vznik strát z titulu operačného rizika, a tým zmierňovať 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 zmierňovania operačného rizika, s cieľom prejsť na pokročilejšie metódy v meraní operačného rizika. Banka môže zaviesť ďalšie metódy identifikácie, odhadu, sledovania a zmierňovania operačného rizika.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(e) Operačné riziko – pokračovanie**

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

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

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 nevyožiteľnosti 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,
- 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(e) Operačné riziko - pokračovanie**

- zosúladienie 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.

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečuje právne oddelenie správcovskej spoločnosti:

Riadenie právneho rizika správcovskej spoločnosti zabezpečujú právny úsek 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,

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(e) Operačné riziko – pokračovanie**

- 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,
- pravidlo, že členovia predstavenstva banky, členovia povereného útvaru, zamestnanec banky (ktorý schvaľuje vnútrobankové predpisy týkajúce sa outsourcingu), ani osoby im blízke (podľa Občianskeho zákonníka) nemajú priamy vplyv na zmluvnú stranu poskytujúcu služby outsourcingu,
- dôkladnú a systematickú analýzu rizík spojených s outsourcingom,
- preverovanie kvality služieb poskytovateľa pred a počas trvania outsourcingu,
- pravidelné previerky výkonu 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(f) Poistné riziko**

Poist'ovňa Poštovej banky, a.s. (ďalej „Poist'ovňa“). 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

Poist'ovňa 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 Poist'ovňa 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.

Poist'ovňa monitoruje štruktúru majetku a záväzkov z hľadiska splatnosti ako aj rating protistrany.

Poist'ovňa 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

Poist'ovňa 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 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 Poist'ovňa vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Poist'ovne. 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.

Katastrofické udalosti

Z podstaty týchto udalostí vyplýva, že ich vznik a frekvencia vzniku sú ťažko odhadnuteľné. Tieto predstavujú pre Poist'ovňu významné riziko, pretože vznik takejto udalosti, hoci je nepravdepodobný v akomkoľvek účtovnom období, by mal významný negatívny vplyv na peňažné toky Poist'ovne.

Riziko škôd spôsobených zemetrasením, povodňou alebo víchricou je eliminované ohraňovaním plnenia poistnou sumou, ako aj zaistením. Z tohto dôvodu nie je Poist'ovňa vystavená významnému riziku vplyvu katastrof.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(f) Poistné riziko - pokračovanie**

**Riziko vyplývajúce zo zmlúv v životnom poistení**

Prehľad rezerv vyplývajúcich z poistných zmlúv v životnom poistení

**30. jún 2013**

	<b>Poistné zmluvy</b>	<b>Investičné</b>	
	<b>tis. eur</b>	<b>zmluvy s DPF</b>	<b>Celkom</b>
		<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Pred zaistením	5 049	286	5 335
Po zaistení	5 032	286	5 318

**31. december 2012**

	<b>Poistné zmluvy</b>	<b>Investičné</b>	
	<b>tis. eur</b>	<b>zmluvy s DPF</b>	<b>Celkom</b>
		<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Pred zaistením	4 477	290	4 767
Po zaistení	4 447	290	4 737

**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 Poistovňa strate vyplývajúcej z vývoja, ktorý je nepriaznivejší ako sa predpokladalo pri oceňovaní produktu. Poistovňa riadi toto riziko účtovaním poplatkov za predčasné odkupy (ak je to možné) a vysokou úrovňou starostlivosti o klientov. Poistovňa je vystavená riziku zmenšujúcich sa výnosov za správu investícií súvisiacich s poklesom hodnoty aktív.

Riziko nákladov a inflácie nákladov je riziko, že skutočné náklady Poistovne 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.

**Finančné riziko**

Poistovňa je vystavená finančnému riziku prostredníctvom svojich poistných zmlúv, finančného majetku, finančných záväzkov (vrátane investičných zmlúv s DPF) a podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv. 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 Spoločnosti 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.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(f) Poistné riziko - pokračovanie**

- Existuje úverové riziko týkajúce sa podielu zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv.

**Solventnosť**

Poistovnía 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 2012 predstavovala 13 425 tis. eur (2011: 11 667 tis. eur). Požadovaná miera solventnosti k 31. decembru 2012 bola vo výške garančného fondu stanoveného vyhláškou vo výške minimálne 7 000 tis. eur.

**(g) Regulačné požiadavky správцovskej spoločnosti**

Správcovská spoločnosť je povinná primárne dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti. 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 od 1. januára 2012 nasledovný :

- Základné imanie správcovskej spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
  - a) 125 000 eur plus 0,02 % z hodnoty majetku v podielových fondoch alebo európskych fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur,
  - b) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne.
  - c) Správcovská spoločnosť nesmie do majetku v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje, alebo do svojho majetku, ak koná v spojení s akýmikoľvek podielovými fondmi, ktoré spravuje, nadobudnúť viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií s hlasovacím právom vydaných jedným emitentom.
  - d) Správcovská spoločnosť, konajúca v spojení so štandardnými podielovými fondmi, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať do majetku v štandardných podielových fondoch žiadne akcie s hlasovacím právom, ktoré by jej umožňovali vykonávať významný vplyv na riadenie emitenta so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v nečlenskom štáte.
  - e) Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať obmedzenia na získavanie významného vplyvu na riadení emitenta so sídlom v členskom štáte ustanovené právnymi predpismi tohto členského štátu, pričom sa zoberie do úvahy aj majetok v štandardných podielových fondoch, ktoré spravuje.
  - f) Správcovská spoločnosť musí zabezpečovať minimalizáciu rizika poškodenia záujmov podielnikov podielového fondu alebo európskeho fondu alebo jej klientov konfliktom záujmov medzi správcovskou



**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**g) Regulačné požiadavky dôchodkovej správcovskej spoločnosti - pokračovanie**

- h) spoločnosťou a jej klientmi, medzi dvoma jej klientmi navzájom, medzi jedným z jej klientov a podielníkmi podielového fondu alebo podielníkmi alebo podielníkmi európskeho fondu alebo medzi podielníkmi podielových fondov a európskych fondov navzájom.

**Primeranosť vlastných zdrojov**

Správčovská spoločnosť riadne a včas informuje Národnú banku Slovenska o výške počiatočného kapitálu, vlastných zdrojov a ich štruktúre podľa Opatrenia NBS č. 7/2011 o vlastných zdrojoch správcovskej spoločnosti a predkladá údaje o primeranosti vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní.

Dôchodková správcovská spoločnosť pri správe a vytváraní dôchodkových fondov je povinná dodržiavať regulačné požiadavky Národnej banky Slovenska, ktoré sú stanovené podľa zákona č. 43/2004 Z. z. o starobnom dôchodkovom sporení (ďalej „zákon o SDS“). Tieto požiadavky sa uplatňujú na všetky dôchodkové správcovské spoločnosti na Slovensku.

Medzi významné požiadavky podľa zákona o SDS patria:

- Základné imanie dôchodkovej správcovskej spoločnosti je najmenej 9 950 tis. eur.
- Dôchodková správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje sú primerané, ak:
  - a) nie sú nižšie ako 25% všeobecných prevádzkových výdavkov za predchádzajúci kalendárny rok; ak dôchodková správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť menej ako jeden rok, 25% z hodnoty všeobecných prevádzkových výdavkov uvedených v jej obchodno-finančnom pláne a
  - b) pomer rozdielu likvidných aktív a záväzkov a pohľadávok k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch, ktoré dôchodková správcovská spoločnosť spravuje, nie je nižší ako 0,005.
- Pri správe majetku v dôchodkovom fonde je povinná konať s odbornou starostlivosťou a obozretnosťou, v najlepšom záujme sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútov dôchodkových fondov, pravidiel a rozhodnutí Národnej banky Slovenska.
- Do svojho majetku môže kupovať a zo svojho majetku predávať majetok, ktorý môže byť predmetom investovania, len ak tým nedôjde k stretu záujmov so sporiteľmi a poberateľmi dôchodku starobného dôchodkového sporenia. Dôchodková správcovská spoločnosť nesmie uprednostniť svoje záujmy pred záujmami týchto sporiteľov a poberateľov dôchodku starobného dôchodkového sporenia.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať viac ako 5% súčtu menovitých hodnôt akcií vydaných jedným emitentom.
- Do svojho majetku ani do majetku v dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nesmie nadobúdať akcie s hlasovacím právom, ktoré by dôchodkovej správcovskej spoločnosti umožnili vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta.

**(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, zjednodušené prístupy pre riziká z pozícií zaznamenaných v obchodnej knihe, devízového rizika, rizika vysporiadania obchodu a komoditného rizika a prístup základného indikátora pre operačné riziko.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie**

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 a ostatné pripočítateľné položky základných vlastných zdrojov po odpočítaní strát bežného roka, nehmotného majetku a ostatných 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 pôvodná 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.

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

Banková konsolidovaná pozícia vlastných zdrojov je zobrazená v nasledujúcej tabuľke:

<b>Vlastné zdroje</b>	<b>30.6.2013 tis. eur</b>	<b>31.12.2012 tis. eur</b>
<i>Úroveň kapitálu 1</i>		
Základné imanie a emisné ážio (bod 24 a 25 poznámok)	233 498	233 498
Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku (bod 26 poznámok)	24 413	17 497
Nerozdelený zisk minulých rokov, bez zisku bežného roka (bod 26 poznámok)	54 333	256
Auditovaný hospodársky výsledok bežného obdobia	-	18 939
Ostatné pripočítateľné položky základných vlastných zdrojov	73 467	73 467
mínus: vybrané položky nehmotného majetku	(16 101)	(15 562)
prebytok očakávaných strát nad opravnými položkami	(29 424)	(29 096)
záporné oceňovacie rozdiely	(2 138)	(397)
<b>Spolu úroveň kapitálu 1</b>	<b>338 048</b>	<b>298 603</b>
<i>Úroveň kapitálu 2</i>		
Podriadený dlh	8 000	8 000
Kladné oceňovacie rozdiely	6 971	14 801
<b>Spolu úroveň kapitálu 2</b>	<b>14 971</b>	<b>22 801</b>
<i>Úroveň kapitálu 3</i>		
Podriadený dlh	-	-
<b>Spolu úroveň kapitálu 3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Vlastné zdroje spolu</b>	<b>353 019</b>	<b>321 403</b>

Hodnoty základného imania, emisného ážia a nehmotného majetku vstupujúce do výpočtu vlastných zdrojov pre účely auditovanej účtovnej závierky sú prevzaté z účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS v znení prijatom EÚ.

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**5. Riadenie finančných, operačných a poistných rizík – pokračovanie**

**(i) Riadenie kapitálu – pokračovanie**

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“), 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.

| Banka i skupina banky plní všetky limity kapitálovej primeranosti určené platnou legislatívou, i vyššie uvedeným Odporúčaním.

Banka vyhodnocuje reálne i negatívne potenciálne scenáre vývoja kapitálovej primeranosti, na základe čoho upravuje svoj rizikový apetít pri poskytovaní aktívnych bankových obchodov. Predstavenstvo banky je pravidelne informované o stave a pravdepodobnom vývoji ukazovateľov kapitálovej primeranosti, vrátane vnútornej kapitálovej primeranosti (ICAAP; Internal capital adequacy assessment process) tak, aby boli včas prijaté opatrenia na dodržiavanie nastavených ukazovateľov vrátane zabezpečenia dostatočnej kapitálovej rezervy pre neočakávané udalosti.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 6. Peňažné prostriedky a vklady v centrálnych bankách

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Pokladničná hotovosť	18 744	21 963
<i>Vklady v Centrálnych bankách</i>		
Povinné minimálne rezervy	54 655	102 208
Termínované vklady	9 095	13 717
Ostatné	1 901	3 538
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	<u>10 679</u>	<u>8 356</u>
	<u>95 074</u>	<u>149 782</u>

Povinné minimálne rezervy sa udržiavajú vo výške stanovenej opatrením Národnej banky Slovenska. Výška rezervy závisí od objemu vkladov prijatých bankou a vypočíta sa vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet povinnej minimálnej rezervy. Denný zostatok povinných minimálnych rezerv môže značne kolísat v závislosti od výšky prichádzajúcich a odchádzajúcich platieb, pričom možnosť banky čerpať rezervu je v zmysle platnej legislatívy obmedzená.

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Pokladničná hotovosť	18 744	21 963
<i>Vklady v Centrálnych bankách:</i>		
Termínované vklady	9 095	13 717
Ostatné vklady	1 901	3 538
Pohľadávky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov (bod 8 poznámok)	<u>10 679</u>	<u>8 356</u>
	<u>40 419</u>	<u>47 574</u>

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
<b>Finančný majetok na obchodovanie</b>		
Cenné papiere (a)	10 403	35 548
Derivátové nástroje (b)	<u>988</u>	<u>446</u>
	<u>11 391</u>	<u>35 994</u>
<b>Finančné záväzky z obchodovania</b>		
Derivátové nástroje (b)	<u>1 344</u>	<u>758</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 7. Majetok na obchodovanie a záväzky z obchodovania - pokračovanie

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
(a) Cenné papiere		
Dlhopisy Európskej únie - Grécko	1 603	873
Majetkové cenné papiere	<u>8 800</u>	<u>34 675</u>
	<u>10 403</u>	<u>35 548</u>

#### (b) Derivátové nástroje

	2013			2012		
	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
<b>Deriváty</b>						
Menové swapy	306 301	175	575	160 351	52	407
Forwardy na akcie	<u>10 045</u>	<u>813</u>	<u>769</u>	<u>9 074</u>	<u>394</u>	<u>351</u>
	<u>316 346</u>	<u>988</u>	<u>1 344</u>	<u>169 425</u>	<u>446</u>	<u>758</u>

#### 8. Pohľadávky voči bankám

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatné na požiadanie	9 071	5 485
Ostatné úvery a pohľadávky voči bankám podľa dohodnutej splatnosti:		
- do 3 mesiacov	1 608	2 871
- od 3 mesiacov do 1 roka	1 289	354
- nad 5 rokov	633	1 574
Mínus pohľadávky s dohodnutou dobou splatnosti do 3 mesiacov (bod 6 poznámok)	<u>(10 679)</u>	<u>(8 356)</u>
	<u>1 922</u>	<u>1 928</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 9. Pohľadávky voči klientom

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatné na požiadanie	374 436	233 027
Ostatné úvery a pohľadávky voči klientom podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- od 3 mesiacov do 1 roka	350 128	365 024
- od 1 roka do 5 rokov	422 968	371 233
- nad 5 rokov	846 913	813 809
	<u>1 894 445</u>	<u>1 783 093</u>
Opravné položky	<u>(81 381)</u>	<u>(60 312)</u>
	<u>1 813 064</u>	<u>1 722 781</u>

#### *Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok*

Zmeny stavu na účtoch opravných položiek voči klientom boli nasledovné:

<b>Individuálne opravné položky:</b>	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	10 377	11 238
Obstaranie dcérskej spoločnosti	-	397
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	9 399	96
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>-</u>	<u>(1 354)</u>
Stav k 30. júnu	<u>19 776</u>	<u>10 377</u>
<b>Portfóliové opravné položky:</b>		
Stav k 1. januáru	49 935	39 321
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok	11 670	20 027
Zrušenie strát zo zníženia hodnoty postúpených úverov	<u>-</u>	<u>(9 413)</u>
Stav k 30. júnu	<u>61 605</u>	<u>49 935</u>
	<u>81 381</u>	<u>60 312</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 10. Investičné cenné papiere

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti (a)	777 930	821 116
Cenné papiere určené na predaj (b)	713 307	523 094
	<u>1 491 237</u>	<u>1 344 210</u>

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Slovenské štátne cenné papiere	551 527	503 355
Štátne dlhopisy krajín Európskej únie	226 403	317 761
z toho: Grécko	42 775	42 863
Maďarsko	133 051	168 880
Írsko	-	57 734
Cyprus	49 693	48 051
Rakúsko	602	233
Slovinsko	282	-
	<u>777 930</u>	<u>821 116</u>

#### Straty zo zníženia cenných papierov držaných do splatnosti

#### Opravné položky k cenným papierom držaným do splatnosti :

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	-	274 757
Použitie opravnej položky ku gréckym dlhopisom	-	(274 757)
Stav k 30. júnu	<u>-</u>	<u>-</u>

K 30. júnu 2013 použila skupina na zabezpečenie kolateralizovaných transakcií štátne dlhopisy v celkovej výške 279 459 tis. eur (2012: 394 766 tis. eur), z toho držané do splatnosti vo výške 279 459 tis. eur (2012: 325 544 tis. eur) a držané v portfóliu na predaj neboli (2012: 69 222 tis. eur). Skupina k 30. júnu 2013 nerealizovala žiadne kolateralizované transakcie s centrálnou bankou.

Trhová hodnota cenných papierov držaných do splatnosti bola k 30. júnu 2013 vo výške 823 376 tis. eur (2012: 797 941 tis. eur).

K 30. júnu 2013 sa očakáva, že cenné papiere držané do splatnosti vo výške 700 490 tis. eur budú splatené po viac ako 12 mesiacoch odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (2012: 699 468 tis. eur).

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 10. Investičné cenné papiere -pokračovanie

##### (i) Grécke štátne dlhopisy

V priebehu roka 2012 uskutočnila grécka vláda reštrukturalizáciu svojho dlhu (Private Sector Involvement alebo „PSI“) výmenou starých gréckych štátnych dlhopisov vydaných podľa gréckej legislatívy za nové cenné papiere. Výmena bola ukončená 12. marca 2012.

V zmysle vyššie uvedeného boli na majetkový účet skupiny 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). Nové grécke dlhopisy boli zaúčtované v ich prvej reálnej hodnote, vo výške 127 319 tis. eur.

Vo februári 2013 boli vyplatené splatné kupóny nových gréckych dlhopisov v plnej výške.

Prehľad stavu nových gréckych štátnych dlhopisov ku dňu ich prvého účtovania a k 30. júnu 2013 je nasledovný:

<b>Portfólio cenných papierov</b>	<b>Prvá účtovná hodnota tis. eur</b>	<b>Účtovná hodnota tis. eur</b>	<b>Trhová hodnota tis. eur</b>
Cenné papiere na obchodovanie	1 905	1 603	1 603
Cenné papiere držané do splatnosti	37 925	42 775	69 083
Cenné papiere určené na predaj	87 489	-	-
Spolu	<u>127 319</u>	<u>44 378</u>	<u>70 686</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.

Medzinárodní veritelia pod hlavičkou tzv. Trojky (Európska centrálna banka, Európska komisia a Medzinárodný menový fond) uskutočňujú v Grécku pravidelné kontroly, ktorých cieľom je vyhodnotiť pokrok krajiny pri plnení cieľov stanovených v dohode o poskytnutí finančnej pomoci. Najnovšia hodnotiaci správa Trojky potvrdila, že grécky pokrok je v súlade s plánom. Grécko uskutočnilo viaceré fiškálne a štrukturálne reformy a predpokladá sa, že grécka ekonomika sa v roku 2014 vráti k rastu. Dopusiaľ posledná tranža pomoci bola Grécku uvoľnená 25. júna 2013. Ďalšie prostriedky by Grécko malo od medzinárodných veriteľov obdržať v priebehu júla a októbra 2013. Za pozitívny indikátor je možné považovať zvýšenie ratingu od agentúry Moody's k 14. máju 2013 na úroveň B– so stabilným výhľadom a akceptovanie dlhopisov Gréckej republiky v menovo-politických operáciách Európskej centrálnej banky.

##### (ii) Maďarské štátne dlhopisy

K 30. júnu 2013 má skupina v portfóliu cenné papiere emitované maďarskou vládou v nominálnej hodnote 125 588 tis. eur, ich čistá účtovná hodnota vrátane časového rozlíšenia úrokov (kupónov) je vo výške 133 051 tis. eur.

Prehľad expozície maďarských štátnych dlhopisov k 30. júnu 2013:

<b>Portfólio cenných papierov</b>	<b>Nominálna hodnota tis. eur</b>	<b>Účtovná hodnota tis. eur</b>	<b>Reálna hodnota tis. eur</b>	<b>Zníženie hodnoty tis. eur</b>
Cenné papiere držané do splatnosti	<u>125 588</u>	<u>133 051</u>	<u>130 867</u>	<u>-</u>



## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 10. Investičné cenné papiere –pokračovanie

##### (ii) Maďarské štátne dlhopisy - pokračovanie

Prehľad expozície maďarských štátnych dlhopisov podľa splatnosti k 30. júnu 2013:

Splatnosť (rok)	Účtovná hodnota tis. eur
2014	<u>133 051</u>
Spolu	<u><u>133 051</u></u>

V záujme naštartovania domácej ekonomiky pristúpila maďarská centrálna banka (MNB) v lete 2012 k výraznému uvoľneniu menovej politiky. Základná úroková sadzba v Maďarsku, ktorá bola dlhodobo najvyššia v rámci celej Európskej únie, bola v 11 krokoch znížená z úrovne 7,00 % na 4,25 %, čo je rekordné minimum. Európska komisia na konci mája 2013 navrhla zastaviť v prípade Maďarska procedúru nadmerného deficitu, do ktorej bola krajina zaradená od roku 2004. Maďarsko v roku 2012 vykázalo rozpočtový schodok na úrovni – 1,9 % , pričom maďarská vláda sa zaviazala plniť predpísanú úroveň deficitu na úrovni maximálne – 3,0 % HDP aj v rokoch 2013 a 2014. Vo februári 2013 bol vyplatený maďarský štátny dlhopis vo výške 39 710 tis. eur. Skupina očakáva, že ostatné dlhopisy budú tiež riadne a včas splatené. K 30. júnu 2013 skupina nevykázala žiadne znehodnotenie.

##### (iii) Cyperské štátne dlhopisy

K 30. júnu 2013 má skupina v portfóliu cenné papiere emitované cyperskou vládou v nominálnej hodnote 51 965 tis. eur, ich čistá účtovná hodnota vrátane časového rozlíšenia úrokov (kupónov) je vo výške 49 693 tis. eur.

Prehľad expozície cyperských štátnych dlhopisov k 30. júnu 2013:

Portfólio cenných papierov	Nominálna hodnota tis. eur	Účtovná hodnota tis. eur	Reálna hodnota tis. eur	Zníženie hodnoty tis. eur
Cenné papiere držané do splatnosti	<u>51 965</u>	<u>49 693</u>	<u>39 078</u>	<u>-</u>

Splatnosť (rok)	Účtovná hodnota tis. eur
2015	<u>49 693</u>
Spolu	<u><u>49 693</u></u>

Skupina posúdila možné znehodnotenie aj pri cyperských štátnych dlhopisoch. Kupóny k cyperským štátnym dlhopisom vo výške 1 949 tis. eur boli zaplatené v novembri 2012.

Cyprus oficiálne požiadal medzinárodných veriteľov o poskytnutie finančnej pomoci v roku 2012. K dohode o záchranom programe došlo 25. marca 2013 a jej súčasťou bola aj nutnosť reštrukturalizácie cyperského bankového sektora. Celková finančná pomoc, ktorú veritelia Cypru poskytnú do konca prvého štvrťroka 2016, bola dohodnutá vo výške 10 mld. EUR. Súčasťou záchraného programu bola aj reštrukturalizácia dvojice najväčších lokálnych bánk, ktorej súčasťou bol jednorazový odvod z nepoistených vkladov bankových

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 10. Investičné cenné papiere – pokračovanie

##### (iii) Cyperské štátne dlhopisy – pokračovanie

klientov (tzv. bail-in) a ukončenie pôsobenia banky Laiki. Cyperské štátne dlhopisy akceptuje Európska centrálna banka ako kolaterál vo svojich menovo–finančných operáciách.

<i>(b) Cenné papiere určené na predaj</i>	<b>30.6.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>tis. eur</b>	<b>tis. eur</b>
Dlhové cenné papiere:		
štátne dlhopisy Slovenskej republiky	158 738	72 656
štátne dlhopisy krajín Európskej únie	61 743	69 606
z toho: Írsko	-	10 432
Litva	-	5 215
Poľsko	61 743	53 959
podnikové dlhopisy	155 130	162 265
zmenky	<u>158 828</u>	<u>103 131</u>
	534 439	407 658
Majetkové cenné papiere:		
podnikové majetkové cenné papiere	176 885	115 270
iné	<u>2 691</u>	<u>2 649</u>
	179 576	117 919
Mínus zníženie hodnoty	<u>(708)</u>	<u>(2 483)</u>
	<u>178 868</u>	<u>115 436</u>
	<u>713 307</u>	<u>523 094</u>

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

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 11. Hmotný majetok

	Pozemky a budovy tis. eur	Zariadenie a vybavenie tis. eur	Motorové vozidlá tis. eur	Obstaranie tis. eur	Spolu tis. eur
<b>Obstarávacia cena</b>					
K 1. januáru 2013	30 860	23 201	4 126	785	58 972
Prírastky	-	-	-	2 050	2 050
Presuny	640	1 318	415	(2 319)	54
Úbytky	(415)	(1 040)	(288)	(53)	(1 796)
K 30. júnu 2013	<u>31 085</u>	<u>23 479</u>	<u>4 253</u>	<u>463</u>	<u>59 280</u>
<b>Oprávky a opravné položky</b>					
K 1. januáru 2013	(11 756)	(13 568)	(2 066)	-	(27 390)
Odpisy	(941)	(1 136)	(365)	-	(2 442)
Úbytky	423	192	136	-	751
K 30. júnu 2013	<u>(12 274)</u>	<u>(14 512)</u>	<u>(2 295)</u>	<u>-</u>	<u>(29 081)</u>
<b>Zostatková hodnota</b>					
K 30. júnu 2013	<u>18 811</u>	<u>8 967</u>	<u>1 958</u>	<u>463</u>	<u>30 199</u>
<b>Zostatková hodnota</b>					
K 31. decembru 2012	<u>19 104</u>	<u>9 610</u>	<u>2 114</u>	<u>729</u>	<u>31 557</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. Výška dohodnutej poistnej sumy predstavuje hodnotu 34 497 tis. eur. 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 zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 12. Nehmotný majetok

	Goodwill tis. eur	VOBA tis. eur	Softvér tis. eur	Obstaranie tis. eur	DAC tis. eur	Spolu tis. eur
<b>Obstarávacia cena</b>						
K 1. januáru 2013	8 535	3 168	30 134	3 225	7 630	52 692
Prírastky			-	1 852	465	2 317
Presuny	-		2 342	(2 258)	-	84
Úbytky	-		(1)	-	(351)	(352)
K 30. júnu 2013	8 535	3 168	32 475	2 819	7 744	54 741
<b>Odpisy a opravné položky</b>						
K 1. januáru 2013	(2 924)	(612)	(23 414)	-	(1 527)	(28 477)
Odpisy za rok	-	(189)	(1 390)	-	(571)	(2 150)
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Opravná položka	-	-	-	-	95	95
K 30. júnu 2013	(2 924)	(801)	(24 804)	-	(2 003)	(30 532)
<b>Zostatková hodnota</b>						
K 30. júnu 2013	5 611	2 367	7 671	2 819	5 741	24 209
<b>Zostatková hodnota</b>						
K 31. decembri 2012	5 611	2 556	6 746	3 205	6 104	24 222

Súčasťou nehmotného majetku sú časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC – z angl. deferred acquisition costs), ktoré súvisia so životným a neživotným poistením a dôchodkovým sporením.

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

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 13. Odložená daňová pohľadávka

##### Vykázané odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa týkajú týchto položiek:

<b>Odložená daňová pohľadávka</b>	<b>Majetok/ (záväzky) 30.6.2013 tis. eur</b>	<b>Majetok/ (záväzky) 31.12.2012 tis. eur</b>
Hmotný majetok	(208)	(142)
Odmeny	568	665
Opravné položky k pohľadávkam	6 734	4 966
Diskont k postúpeným pohľadávkam	86	137
Diskont z nájmu	74	78
Cenné papiere na predaj	(1 603)	(4 104)
Umorenie daňovej straty	31 069	44 807
Ostatné	26	94
Stav k 30. júnu 2013	<u>36 746</u>	<u>46 501</u>

##### Zmena odloženej dane:

	<b>30.6.2013 tis. eur</b>	<b>31.12.2012 tis. eur</b>
Stav k 1. januáru	46 501	56 656
cez výkaz ziskov a strát (bod 39 poznámok)	(12 285)	(6 218)
cez ostatné súčasti komplexného výsledku (bod 39 poznámok)	<u>2 530</u>	<u>(3 937)</u>
Stav k 30. júnu 2013	<u>36 746</u>	<u>46 501</u>

#### 14. Daňová pohľadávka

	<b>30.6.2013 tis. eur</b>	<b>31.12.2012 tis. eur</b>
Daňová pohľadávka	<u>3 000</u>	<u>9 087</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 15. Ostatný majetok

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Náklady budúcich období	21 715	12 602
Ostatní dlžníci	22 964	17 720
Položky zo zúčtovania s poštovými úradmi	4 683	16 442
Pohľadávky voči fondom	1 257	918
Pohľadávky z poistenia	1 411	818
Aktíva vyplývajúce zo zaistenia	485	572
Príjmy budúcich období	1 363	355
Pohľadávky voči realitným spoločnostiam	611	321
Zásoby	438	238
Ostatné	498	149
	<u>55 425</u>	<u>50 135</u>
Opravná položka	<u>(1 263)</u>	<u>(1 078)</u>
	<u>54 162</u>	<u>49 057</u>

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

Pohyby na účtoch opravných položiek boli nasledovné:

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	1 078	1 941
Presun opravnej položky k DAC	-	(455)
Presun DAC	-	(605)
Zvýšenie (bod 38 poznámok)	185	197
	<u>1 263</u>	<u>1 078</u>

#### 16. Záväzky voči bankám

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatné na požiadanie	1 413	10 557
Záväzky voči bankám s dohodnutou dobou splatnosti: - do 3 mesiacov	<u>8 003</u>	<u>50 522</u>
	<u>9 416</u>	<u>61 079</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 17. Závazky voči klientom

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Závazky splatné na požiadanie	955 795	928 684
Ostatné vklady s dohodnutou dobou splatnosti alebo výpovednou lehotou podľa dohodnutej doby splatnosti:		
- do 3 mesiacov	960 628	822 841
- od 3 mesiacov do 1 roka	483 331	447 425
- od 1 roka do 5 rokov	608 576	630 459
- nad 5 rokov	854	519
	<u>3 009 184</u>	<u>2 829 928</u>

#### 18. Prijaté úvery

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Prijaté úvery	<u>52 690</u>	<u>75 094</u>

V uvedenej položke banka eviduje klientske REPO obchody so splatnosťou do 28. augusta 2013. Ide o prijatý úver s dohodnutou úrokovou sadzbou 0,73% p.a. so zabezpečovacím prevodom finančných aktív, ktoré sa považujú za kolaterál. Kolaterál predstavuje štátny dlhopis Maďarska.

#### 19. Rezervy

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	52	64
Rozpustenie (bod 38 poznámok)	<u>(1)</u>	<u>(12)</u>
Stav k 30. júnu 2013	<u>51</u>	<u>52</u>

Rezerva bola vytvorená na podsúvahové finančné záväzky.

#### 20. Rezervy z poistných zmlúv

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Rezerva na životné poistenie	4 927	4 350
Rezerva na poistné budúcich období	327	334
Rezerva na poistné plnenia	<u>958</u>	<u>1 063</u>
	<u>6 212</u>	<u>5 747</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 20. Rezervy z poistných zmlúv - pokračovanie

Pohyby na účtoch rezerv boli nasledovné:

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
K 1. januáru	5 748	4 854
Rozpustenie rezervy:		
- poistné budúcich období (bod 34 poznámok)	(7)	47
- životné poistenie (bod 37 poznámok)	(102)	870
- poistné plnenia (bod 37 poznámok)	573	(24)
	<hr/>	<hr/>
Stav k 30. júnu 2013	6 212	5 747

#### 21. Daňové záväzky

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Splatný daňový záväzok	838	777

#### 22. Ostatné záväzky

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Výdavky budúcich období	17 242	12 763
Ostatní veritelia	14 720	9 684
DPH, mzdové a ostatné záväzky	3 014	1 814
Záväzky voči zamestnancom	2 518	819
Prijaté preddavky	1 997	-
Výnosy budúcich období	775	769
Finančné záväzky z prevodu finančných aktív	-	1 047
Záväzky zo zrážkovej dane	466	1 987
Záväzky z poistenia a zaistenia	418	357
Záväzky z finančného lízingu	71	120
Ostatné záväzky	5	-
	<hr/>	<hr/>
	41 226	29 360

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	65	52
Obstaranie dcérskej spoločnosti		-
Tvorba sociálneho fondu	169	598
Čerpanie sociálneho fondu	(74)	(585)
	<hr/>	<hr/>
Stav k 30. júnu 2013	160	65



## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 23. Podriadený dlh

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 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 skupina 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.

#### 24. Základné imanie

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 30. júnu 2013	<u>232 703</u>	<u>232 703</u>

#### 25. Emisné ážio

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Stav k 1. januáru	795	919
Použitie emisného ážia	<u>-</u>	<u>(124)</u>
Stav k 30. júnu 2013	<u>795</u>	<u>795</u>

V súvislosti so zvýšením základného imania banka použila emisné ážio na úhradu nákladov súvisiacich s emisiou akcií.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 26. Rezervné fondy a nerozdelený zisk

	Fond z ocenenia v reálnej hodnote tis. eur	Zákonný rezervný fond tis. eur	Nerozde- lený zisk tis. eur	Ostatné kapitálové fondy/ transakcie s vlastníkmi tis. eur	Fond z kurzo- vých rozdielov tis. eur	Spolu tis. eur
Stav k 1. januáru 2012	744	16 647	(100 707)	179 837	(181)	96 340
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	850	(850)	-	-	-
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	13 256	-	-	-	-	13 256
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	-	-	-	-	181	181
Zrušenie prijatých náhrad	-	-	-	(179 837)	-	(179 837)
Ostatné kapitálové fondy	-	-	-	275 280	-	275 280
Vysporiadanie pohľadávky voči akcionárovi	-	-	-	(100 000)	-	(100 000)
Použitie kapitálových fondov na úhradu straty	-	-	101 813	(101 813)	-	-
Zisk za rok	-	-	65 593	-	-	65 593
Stav k 31. decembru 2012	<u>14 000</u>	<u>17 497</u>	<u>65 849</u>	<u>73 467</u>	<u>-</u>	<u>170 813</u>
Stav k 1. januáru 2013	14 000	17 497	65 849	73 467	-	170 813
Prídel do zákonného rezervného fondu	-	6 916	(6 916)	-	-	6 916
Zisk z precenenia cenných papierov na predaj	(8 665)	-	-	-	-	(8 665)
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	-	-	-	-	(187)	(187)
Výplata dividend	-	-	(4 600)	-	-	(4 600)
Zisk za polrok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41 172</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41 172</u>
Stav k 30. júnu 2013	<u>5 335</u>	<u>24 413</u>	<u>95 505</u>	<u>73 467</u>	<u>(187)</u>	<u>198 533</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
<i>Podmienené záväzky:</i>		
bankové záruky voči klientom	295 237	419 291
<i>Ostatné finančné povinnosti</i>		
prísľuby na poskytnutie úverov	197 453	168 214
<i>Derivátové finančné nástroje (bod 7 poznámok):</i>	<u>316 346</u>	<u>169 425</u>
	<u>809 036</u>	<u>756 930</u>

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

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Pohľadávky voči bankám	274	997
Pohľadávky voči klientom	90 542	73 394
Dlhové cenné papiere	31 932	34 802
Ostatné	<u>37</u>	<u>57</u>
	<u>122 785</u>	<u>111 250</u>

Úrokové výnosy z investičných cenných papierov zahŕňajú k 30. júnu 2013 úrokový výnos z dlhových cenných papierov držaných do splatnosti vo výške 18 118 tis. eur (30.6.2012: 22 612 tis. eur) a úrokové výnosy z investičných cenných papierov na predaj v hodnote 13 796 tis. eur (30.6.2012: 11 671 tis. eur) a úrokové výnosy cenných papierov na obchodovanie k 30. júnu 2013 v hodnote 18 tis. eur (30.6.2012: 519 tis. eur).

#### 29. Úrokové náklady

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Pôžičky a záväzky voči bankám	(277)	(1 100)
Záväzky voči klientom	(29 156)	(24 414)
Podriadený dlh	<u>(212)</u>	<u>(213)</u>
	<u>(29 645)</u>	<u>(29 727)</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 30. Výnosy z poplatkov a provízií

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Klienti	16 062	16 182
Banky	843	673
Ostatné transakčné poplatky	8 604	2 792
	<u>25 509</u>	<u>19 647</u>

#### 31. Náklady na poplatky a provízie

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Banky	(1 068)	(900)
Ostatné transakčné poplatky	(8 531)	(5 561)
Fond ochrany vkladov	-	(2 128)
Osobitný odvod pre bankové inštitúcie	(5 953)	(1 233)
	<u>(15 552)</u>	<u>(9 822)</u>

#### 32. Čistý zisk/(strata) z finančných operácií

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Finančné nástroje na obchodovanie	4 267	(1 363)
Finančné nástroje na predaj	8 386	(24 932)
Devízové operácie	(3 746)	667
Ostatné	(64)	(3)
	<u>8 853</u>	<u>(25 631)</u>

#### 33. Čisté ostatné výnosy

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Čistý zisk/(strata) z postúpenia pohľadávok	271	(720)
Investície	-	306
Nájomné	(14)	402
Prijaté náhrady	396	54
Čistý zisk/(strata) z predaja vyradeného majetku	54	(14)
Manká a škody	(109)	(8)
Ostatné	2 266	463
	<u>2 864</u>	<u>483</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 34. Zaslúžené poistné, očistené

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Hrubé predpísané poistné	4 626	3 907
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období (bod 20 poznámok)	7	4
Predpísané poistné postúpené zaisťovateľom	(128)	(172)
Podiel zaisťovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	(19)	(1)
	<u>4 436</u>	<u>3 738</u>

#### 35. Všeobecné prevádzkové náklady

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Mzdové náklady (vrátane prémie)	(15 645)	(15 181)
Sociálne náklady	<u>(5 153)</u>	<u>(4 271)</u>
Osobné náklady	(20 798)	(19 452)
Náklady na služby	(7 618)	(7 361)
Prevádzkové náklady	(307)	(149)
Marketingové náklady	(2 407)	(2 188)
Nájomné	(2 414)	(2 694)
Materiálové náklady	(3 581)	(1 260)
Ostatné služby	(1 990)	(66)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(2 075)</u>	<u>(737)</u>
	<u>(41 190)</u>	<u>(33 907)</u>
Priemerný počet zamestnancov za obdobie:	1 297	1 202
z toho riadiacich zamestnancov	129	120

#### 36. Odpisy

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Hmotný majetok (bod 11 poznámok)	(2 442)	(1 958)
Nehmotný majetok (bod 12 poznámok)	<u>(2 150)</u>	<u>(1 196)</u>
	<u>(4 592)</u>	<u>(3 154)</u>

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 37. Náklady na poistné udalosti

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Vyplatené poistné plnenia	(544)	(527)
Vyplatené poistné plnenia postúpené zaist'ovateľovi	22	15
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia (bod 20 poznámok)	102	(3)
Zmena stavu rezervy na poistné plnenia postúpené zaist'ovateľovi	(66)	4
Zmena stavu rezervy na životné poistenie (bod 20 poznámok)	(573)	(349)
Ostatné	2	-
	<u>(1 061)</u>	<u>(860)</u>

#### 38. Zníženie hodnoty a tvorba rezerv

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Zníženie hodnoty pohľadávok (bod 9 poznámok)	(21 050)	(6 657)
Zníženie hodnoty investícií (bod 10 poznámok)	(708)	-
Zníženie hodnoty ostatného majetku (bod 15 poznámok)	(185)	(38)
Zníženie hodnoty nehmotného majetku (bod 12 poznámok)	95	-
Rozpustenie rezerv (bod 19 poznámok)	1	(1)
	<u>(21 847)</u>	<u>(6 696)</u>

#### 39. Daň z príjmov

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Splatná daň z príjmov v bežnom období	(2 253)	(1 123)
Úprava predchádzajúceho obdobia	-	(1)
Daň vyberaná zrážkou	-	(1)
Odložená daň (bod 13 poznámok)	<u>(12 272)</u>	<u>(4 399)</u>
	<u>(14 525)</u>	<u>(5 524)</u>

Daň sa vypočítava zo základu dane každej spoločnosti v skupine v danom roku použitím sadzby 23 % (2012: 19 %).

Vláda SR schválila zvýšenie dane z príjmov právnických osôb z 19% na 23% s účinnosťou od 1. januára 2013.

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej zavierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 39. Daň z príjmov - pokračovanie

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

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Finančný majetok určený na predaj pred zdanením	(11 195)	3 985
Daň z príjmov (bod 14 poznámok)	<u>2 530</u>	<u>(761)</u>
Po zdanení	<u>(8 665)</u>	<u>3 224</u>

##### Odsúhlasenie skutočnej dane:

	Daňový základ 30.6.2013 tis. eur	Daň 23% 30.6.2013 tis. eur	Daňový základ 30.6.2012 tis. eur	Daň 19% 30.6.2012 tis. eur
Zisk pred zdanením	<u>55 697</u>	<u>12 811</u>	<u>26 543</u>	<u>5 044</u>
Odpočítateľné položky:				
Výnosy z dividend	(5 104)	(1 174)	(1 222)	(232)
Poplatky za poskytnuté úvery zdanené v predchádzajúcich obdobiach	(2)	-	(2)	-
Rozdiel medzi daňovými a účtovnými odpismi	(202)	(46)	(169)	(32)
Odmemy a rezervy	(2 788)	(641)	(2 082)	(396)
Rozpustenie opravných položiek	(979)	(225)	-	-
Ostatné	<u>(676)</u>	<u>(157)</u>	<u>(276 575)</u>	<u>(52 549)</u>
Sumár odpočítateľné položky	<u>(9 751)</u>	<u>(2 243)</u>	<u>(280 050)</u>	<u>(53 209)</u>
Pripočítateľné položky:				
Straty zo zníženia hodnoty pohľadávok voči klientom	16 574	3 812	2 591	492
Odmemy a rezervy	2 497	574	1 938	368
Ostatné	<u>2 687</u>	<u>618</u>	<u>2 409</u>	<u>457</u>
Sumár pripočítateľné položky	<u>21 758</u>	<u>5 004</u>	<u>6 938</u>	<u>1 317</u>
Daň splatná		15 992		1 123
Použitie umorenej daňovej straty		(13 942)		-
Zrážková daň		203		2
Odložená daň		<u>12 272</u>		<u>4 399</u>
Daň z príjmu spolu		<u>14 525</u>		<u>5 524</u>
Skutočná sadzba dane		<u>26,08%</u>		<u>20,81%</u>

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

## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

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

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Zisk po zdanení	41 172	21 019
Úpravy - nepeňažné operácie:		
Odpisy	4 592	3 154
Čisté zníženie hodnoty pohľadávok voči klientom	21 050	6 657
Precenenie investícií	(11 182)	3 972
Čisté zníženie hodnoty ostatného majetku	185	38
Čisté zníženie hodnoty investičných cenných papierov	708	-
Zníženie hodnoty nehmotného majetku	95	-
Strata z vyradenia hmotného majetku	18	7
Zmarené investície v dlhodobom majetku	-	115
(Rozpustenie)/tvorba rezervy	(1)	1
Tvorba rezervy na poisťné zmluvy	465	348
Splatná daň z príjmu	2 254	1 125
Odložená daň	12 272	4 405
Kurzový rozdiel zo zahraničnej pobočky	(187)	144
Ostatné nepeňažné položky	(1)	(1)
	<u>71 440</u>	<u>40 984</u>

	30.6.2013 tis. eur	30.6.2012 tis. eur
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností zahŕňajú nasledujúce peňažné toky:		
Prijaté úroky	117 595	118 648
Platené úroky	<u>(20 793)</u>	<u>(22 687)</u>
	<u>96 802</u>	<u>95 961</u>

#### 41. Záväzky z lízingu

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Minimálne lízingové splátky:		
do 1 roka	3 701	3 342
od 1 roka do 5 rokov	<u>37</u>	<u>159</u>
	<u>3 738</u>	<u>3 501</u>



## Poštová banka, a. s.

### Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013

#### 42. Transakcie so spriaznenými stranami

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
ISTROKAPITAL SE		
Pohľadávka voči klientom	17 894	13 987
Závazky voči klientom	(2)	(2)
Úrokové výnosy a ostatné výnosy	617	621

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Hodnota transakcií so spoločnosťami spojenými so spoločnosťou ISTROKAPITAL SE		
Investície	29 938	38 142
Pohľadávka voči klientom	9 085	-
Závazky voči klientom	(502)	(428)
Ostatné výnosy	1 798	3 595

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

	30.6.2013 tis. eur	31.12.2012 tis. eur
Predstavenstvo		
Pohľadávky	9	152
Závazky	(696)	(587)
Výnosy	1	3
Náklady	(6)	(14)
Dozorná rada		
Závazky	(806)	(936)
Výnosy	2	4
Náklady	(3)	(8)
Vedenie		
Pohľadávky	279	282
Závazky	(196)	(110)
Výnosy	5	17
Náklady	(1)	(3)
Ostatní		
Investície	-	5 953
Pohľadávky voči klientom	9 972	5 149
Závazky	(319)	(339)
Výnosy	429	273
Náklady	(41)	(10)

**Poštová banka, a. s.**

**Poznámky ku konsolidovanej účtovnej závierke  
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2013**

**43. Správa cenných papierov**

Skupina spravuje majetok klientov v hodnote 569 092 tis. eur (2012: 563 314 tis. eur), ktorý predstavujú cenné papiere a iné hodnoty.